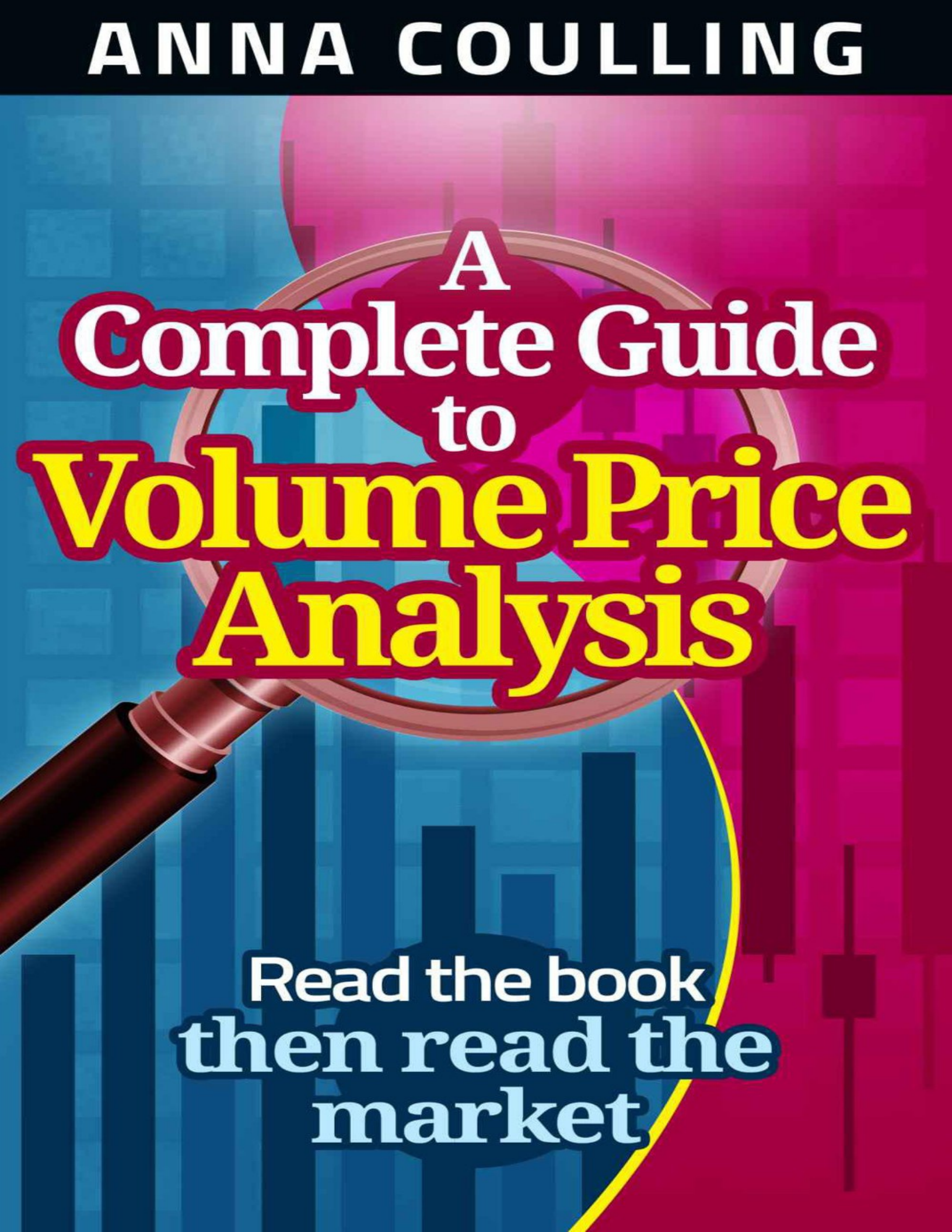
ANNA COULLING

A Complete Guide to Volume Price Analysis



Read the book then read the market

Hướng dẫn đầy đủ

Phân tích giá theo khối lượng

Đọc sách ..

…sau đó đọc thị trường

Bởi

Anna Coulling

www.annacoulling.com

Hướng dẫn đầy đủ để phân tích giá

© 2013 Anna Coulling - Bảo lưu mọi quyền

Đã đăng ký Bản quyền. Không được sao chép hoặc truyền bất kỳ phần nào của cuốn sách này dưới bất kỳ hình thức nào, hoặc bằng bất kỳ phương tiện nào, điện tử hoặc cơ học, bao gồm sao chụp, ghi âm hoặc bất kỳ hệ thống lưu trữ và truy xuất thông tin nào mà không có sự cho phép trước của Tác giả. Sự hỗ trợ của bạn về quyền tác giả là đánh giá cao.

Khước từ

Tương lai, chứng khoán và giao dịch tiền tệ giao ngay có phần thưởng tiềm năng lớn, nhưng cũng có rủi ro tiềm năng lớn. Bạn phải nhận thức được những rủi ro và sẵn sàng chấp nhận chúng để giao dịch trong tương lai, chứng khoán và thị trường ngoại hối. Không bao giờ giao dịch bằng tiền bạn không đủ khả năng để mất. Ấn phẩm này không phải là một chào mời cũng không phải là một đề nghị để mua / bán tương lai, cổ phiếu hoặc ngoại hối. Thông tin chỉ dành cho mục đích giáo dục. Không có đại diện nào được thực hiện rằng bất kỳ tài khoản nào sẽ hoặc có khả năng đạt được lợi nhuận hoặc thua lỗ tương tự như những gì được thảo luận trong ấn phẩm này. Hiệu suất trong quá khứ của các chỉ số hoặc phương pháp không nhất thiết chỉ ra kết quả trong tương lai. Lời khuyên và chiến lược có trong ấn phẩm này có thể không phù hợp với tình huống của bạn. Bạn nên tham khảo ý kiến của một chuyên gia, nơi thích hợp.

Cuốn sách này dành cho ai

Nếu bạn đang vật lộn để thành công và thấy giao dịch của mình căng thẳng và cảm xúc, thì cuốn sách này là dành cho bạn. Đến cuối, bạn sẽ phát hiện ra cách xua đuổi những cảm xúc này TUYỆT VỜI. Bạn sẽ trở thành một nhà giao dịch tự tin và vô cảm, vì tất cả các quyết định của bạn sẽ dựa trên logic đơn giản và lẽ thường. Bạn sẽ có thể dự báo động thái tiếp theo của thị trường, nhanh chóng, dễ dàng và tự tin. Từ sự tự tin đến thành công, và từ thành công đến sự giàu có. Giao dịch không cảm xúc và bạn sẽ thành công dù là nhà đầu cơ hay nhà đầu tư, trong BẤT KỲ thị trường. Đúng, BAO GỒM forex! Nó đã được viết bởi một người có hơn 16 năm kinh nghiệm giao dịch sử dụng phương pháp này mỗi ngày, vì vậy bạn sẽ học h từ ai đó 'ai làm'.

Chỉ có hai chỉ số hàng đầu trong giao dịch. Một là giá cả, hai là khối lượng. Trong sự cô lập, chúng yếu đuối và ít tiết lộ, nhưng đặt chúng lại với nhau, và giống như thuốc súng, chúng trở thành một sự kết hợp bùng nổ. Khi khám phá sức mạnh của Phân tích giá khối lượng cho chính mình, bạn sẽ bị sốc và tự hỏi tại sao bạn chưa bao giờ hiểu điều này trước đây.

Đột nhiên bạn sẽ có thể đọc thị trường, TRƯỚC nó di chuyển. Khi điều này xảy ra lần đầu tiên, bạn sẽ bị sốc, ngạc nhiên, thậm chí choáng váng. Rồi sự thật sẽ hé rạng trên bạn. Sử dụng hai chỉ số đơn giản, giờ đây bạn có sức mạnh và kiến thức để dự đoán động thái tiếp theo của thị trường.

Nói tóm lại, Phân tích giá khối lượng cho thấy DNA của thị trường và đặt sức mạnh tuyệt vời này trong lòng bàn tay của bạn. Bạn sẽ trở thành một nhà giao dịch tự tin và yên tâm. Giao dịch cảm xúc và căng thẳng sẽ bị trục xuất mãi mãi. Bạn sẽ bắt đầu thưởng thức giao dịch của mình, vì một lý do đơn giản. Bạn BIẾT thị trường sẽ diễn ra tiếp theo dựa trên logic đơn giản và sức mạnh của khối lượng và giá cả.

Cuốn sách này bao gồm những gì

Hướng dẫn đầy đủ để phân tích giá khối lượng giải thích mọi thứ bạn cần biết để áp dụng VPA trong giao dịch của riêng bạn. Mỗi chương được xây dựng trên phần tiếp theo, hoạt động từ các nguyên tắc đầu tiên về cả giá cả và khối lượng trước khi kết hợp chúng lại với nhau, sử dụng các ví dụ đơn giản và rõ ràng. Đột nhiên khi bạn đi sâu hơn vào cuốn sách, bạn sẽ bắt đầu hiểu những hiểu biết mà Phân tích giá khối lượng có thể cung cấp cho bạn, trong tất cả các thị trường và trong tất cả các khung thời gian.

Mục lục

Đi trước

Giới thiệu về Phân tích giá khối lượng và làm thế nào tất cả bắt đầu với tôi. Tôi là một trong những người giao dịch may mắn bắt đầu hành trình giao dịch của riêng mình dựa trên

âm lượng. Nó là nền tảng cho sự thành công của tôi và tôi cũng muốn nó là của bạn. Đây là lý do tại sao tôi viết cuốn sách. Để giúp bạn, đạt được tham vọng cá nhân của riêng bạn thông qua giao dịch. Phân tích giá khối lượng là cách DUY NHẤT để tiết lộ bí mật của thị trường và khi làm như vậy, hãy làm theo 'tiền thông minh'.

Chương một: Không có gì mới trong giao dịch

Nếu bạn nghĩ rằng Phân tích giá khối lượng là một khái niệm mới. Nghĩ lại. Đây là cách tiếp cận được sử dụng bởi các nhà giao dịch mang tính biểu tượng của quá khứ, như Charles Dow, Jesse Livermore và Richard Wyckoff. Những thương nhân này đã xây dựng khối tài sản khổng lồ bằng cách sử dụng kỹ thuật này, không sử dụng gì nhiều hơn băng keo, bút chì và giấy. Ở đây tôi giải thích làm thế nào họ đạt được thành công của họ, và các khái niệm đã thay đổi như thế nào trong hơn 100 năm.

Chương hai: Tại sao khối lượng

Không phải là một câu hỏi không hợp lý. Trong chương này tôi giải thích tại sao khối lượng là chỉ số hàng đầu DUY NHẤT, khi kết hợp với giá cả, thực sự tiết lộ hướng đi tương lai của thị trường. Ngoài ra, khối lượng tiết lộ một cái gì đó quan trọng. Cho dù hành động giá là hợp lệ hay sai.

Chương ba: Giá đúng

Thành phần thứ hai sau đó tạo ra sự kết hợp bùng nổ của VPA. Giá của nó chỉ đơn giản cho thấy việc mua và bán. Những gì nó không bao giờ tiết lộ là mức độ của bất kỳ động thái giá trong tương lai, và quan trọng hơn là liệu di chuyển giá đó là một động thái giả mạo.

Chương bốn: Phân tích giá khối lượng - Nguyên tắc đầu tiên

Ở đây tôi giới thiệu các khối xây dựng b / fopleasic của Phân tích giá khối lượng. Nói một cách đơn giản, chúng tôi thực sự chỉ tìm kiếm một trong hai điều trong phân tích của chúng tôi. Hoặc là một xác nhận rằng khối lượng và giá là thỏa thuận, hoặc bất thường, trong đó khối lượng và giá KHÔNG đồng ý. Đây là tín hiệu cảnh báo đầu tiên của chúng tôi về một sự thay đổi có thể.

Chương năm: Phân tích giá khối lượng - Xây dựng hình ảnh

Trong chương này tôi giải thích các khái niệm tích lũy và phân phối làm nền tảng cho Phân tích giá khối lượng. Những điều này xảy ra trong tất cả các khung thời gian và trong tất cả các thị trường và được làm tròn bằng màn bắn pháo hoa, đó là cao trào bán hoặc mua. Điều này đánh dấu sự kết thúc của chiến dịch và bắt đầu một xu hướng mới. Tất cả chúng ta phải làm, là theo dõi những người trong cuộc, và mua và bán, khi họ đang mua và bán. Trong chương này, bạn sẽ khám phá làm thế nào để thấy điều này cho chính mình trong bất kỳ thị trường nào.

Chương sáu: Phân tích giá khối lượng - Cấp độ tiếp theo

Ở đây chúng ta bắt đầu xây dựng các khái niệm từ chương trước và bắt đầu xem xét VPA bằng hành động bằng cách sử dụng ba cây nến mạnh nhất. Ngoài ra, tôi giải thích việc dừng khối lượng và đứng đầu khối lượng, khi chúng tôi bắt đầu xây dựng kiến thức VPA của mình thành một cách tiếp cận hoàn chỉnh để phân tích thị trường.

Chương Bảy: Giải thích về Hỗ trợ và Kháng chiến

Hỗ trợ và kháng cự là một trong những nền tảng của giao dịch kỹ thuật. Tuy nhiên, khi kết hợp với âm lượng, kỹ thuật thiết yếu này càng trở nên mạnh mẽ hơn. Rất ít nhà giao dịch từng khám phá cách xác định khi thị trường đang chuyển sang giai đoạn tắc nghẽn, hoặc quan trọng không kém để xác nhận khi chúng bùng phát. Trong chương này, bạn sẽ khám phá cả hai!

Chương Tám: Xu hướng động và Đường xu hướng

Hãy quên đi xu hướng truyền thống và các đường xu hướng. Vào thời điểm những thứ này được phát triển, bạn chỉ nhận được khi tiền thông minh được rút ra! Trong chương này, bạn sẽ tìm hiểu cách tạo các đường xu hướng động, khi kết hợp với VPA sẽ giúp bạn bắt đầu xu hướng và KHÔNG ở cuối. Nếu bạn đã từng vật lộn với khái niệm lý thuyết xu hướng truyền thống, thì đây là dành cho bạn và sẽ cách mạng hóa giao dịch của bạn.

Chương Chín: Khối lượng theo giá (VAP)

Phân tích giá khối lượng hoặc VPA là một điều. Khối lượng ở mức giá của VAP là một cái gì đó hoàn toàn khác biệt, và nó cung cấp cho bạn một hình ảnh trực quan và tức thì về mật độ của khối lượng ở các mức giá trên biểu đồ. Điều này rất mạnh mẽ, thật đáng kinh ngạc khi nhiều nhà giao dịch không sử dụng phương pháp này. Rốt cuộc, một đột phá từ một trong những khu vực này có nghĩa là một điều - một xu hướng mới! Và khi được xác nhận với VPA - tiền!

Chương mười: Ví dụ phân tích giá khối lượng

Ở đây chúng tôi xem xét một số ví dụ 'làm việc' trên các thị trường khác nhau một cách chi tiết. Xem VPA áp dụng cho cổ phiếu trên thị trường tiền mặt, tiền tệ trên thị trường ngoại hối giao ngay, chỉ số trên thị trường tương lai và hàng hóa sử dụng biểu đồ đánh dấu. Trong thực tế hầu như mọi thị trường và loại biểu đồ từ đánh dấu đến biểu đồ dựa trên thời gian, tất cả chi tiết và chú thích cho bạn. Nếu bạn vẫn cần phải bị thuyết phục, tôi hy vọng chương này sẽ làm điều đó cho bạn!

Chương mười một: Kết hợp tất cả lại với nhau

Bây giờ là lúc kết hợp tất cả các yếu tố lại với nhau. Ngoài ra, tôi giải thích một số mô hình tắc nghẽn mạnh mẽ nhất đã hoạt động ổn định hơn 16 năm giao dịch và khi kết hợp với khối lượng, hãy cho chúng tôi cơ hội giao dịch đơn giản và rõ ràng - miễn là bạn có thể kiên nhẫn!

Chương mười hai: Khối lượng và giá cả - Thế hệ tiếp theo

Trong chương cuối, tôi giới thiệu một số phát triển mới nhất trong Phân tích giá khối lượng và phương pháp này có thể đi đến đâu trong tương lai. Charles Dow và các nhà giao dịch mang tính biểu tượng khác trong quá khứ sẽ thích những phần mở rộng của tác phẩm gốc của họ.

Lời cảm ơn & Tài nguyên thương nhân

Danh sách các nhà cung cấp biểu đồ được sử dụng trong cuốn sách này cùng với chi tiết về các tài nguyên miễn phí cho các nhà giao dịch.

Lời chứng thực

Xin chào Anna

Làm cho tôi suy nghĩ .. Tôi muốn tìm hiểu giao dịch forex forex - sau nhiều tháng tìm kiếm trực tuyến, bạn là người xác thực duy nhất tôi gặp !! Bạn có thể giúp tôi được không?? Trân trọng, Ali

Xin chào Anna

Chỉ cần tìm thấy trang web của bạn và bắt đầu đào sâu - dường như là một nguồn kiến thức vô tận - cảm ơn bạn đã nỗ lực để đưa nó lên. Tôi chưa quen với forex - vẫn nghiên cứu các bit. Xu hướng của tôi là cho hành động giá giao dịch buff. Câu hỏi là: làm thế nào để bạn xác định tâm lý của thị trường?

Xin chào cô Anna ....!

Tôi rất ấn tượng với các bài viết của bạn và câu chuyện thành công của bạn trong thế giới FX. Tôi là người mới bắt đầu ... Bạn cũng có thể gọi tôi là người mới..tôi chỉ biết hoạt động của nền tảng MT4 ... không ai khác ... Vì, đó là khởi đầu của tôi ... Tôi sẽ thử tất cả tốt nhất để học, càng nhiều càng tốt, từ bất cứ nơi nào trên thế giới ... Trân trọng, - MBZ

Chào Anna

Đó thực sự là một bản cập nhật tốt đẹp và tuyệt vời của thị trường. Tôi thực sự thích nó và muốn điều tốt nhất trong giao dịch của bạn. Nhưng tôi vẫn tiếp tục yêu cầu được chỉ dẫn cách cài đặt chỉ số USD trong hệ thống của mình. Và bạn vẫn giao dịch ngoại hối cố định lẻ. Những nhà môi giới nào bạn sử dụng cho điều đó. Cảm ơn vì đã dành thời gian cho tôi. Kevin

Xin chào Anna

Yêu trang web cuộc gọi được bảo hiểm của bạn. Lucid và khôn ngoan. Bây giờ tôi là một tín đồ .....

Trân trọng Gordon

Xin chào Anna

Trang web của bạn là hoàn toàn xuất sắc! Thực sự nhiều thông tin và được viết tốt ..... Trân trọng. Giàu có

Xin chào Anna

Tôi đang tận hưởng nhiều trang web của bạn và ước rằng tôi đã tìm thấy bạn từ lâu. Tôi đánh giá cao phong cách viết và nội dung của bạn. Vui lòng bao gồm tôi trong danh sách cho cuốn sách của bạn. Bạn có thường xuyên xuất bản bản tin của mình không? Lời chúc tốt đẹp nhất James

Chào Anna

bạn là một bông cúc giữa cỏ dại !!

cảm ơn bạn đã trả lời của bạn - Tôi nghĩ rằng tôi sẽ gắn bó với con đường ban đầu trong một thời gian kể từ khi đi đến tuyến đường này ..... cảm ơn một lần nữa Anna

Xin chào Anna

trang web của bạn là tuyệt vời - tôi ước tôi đã tìm thấy bạn sớm hơn !! cảm ơn bạn đã chia sẻ thông tin có giá trị như vậy - nó thực sự là vô giá, được viết tốt và toàn diện - tôi cũng rất quan tâm đến cuốn sách của bạn. Ann

Chào Anna

Những suy nghĩ rất hữu ích như thường lệ, cảm ơn bạn - Tôi cho rằng cây nến búa là một chỉ báo đảo ngược của Google - tức là bạn có thể có tình huống đảo ngược sau một thời gian tăng giá? Trân trọng Alex

Cách tôi sử dụng dữ liệu cũi CFTC - Tôi đã là tín đồ của Anna Coulling được một thời gian rồi. Tôi đề nghị bạn xem video này. Theo ý kiến của tôi, cô ấy đáng để đánh dấu. [...]

Một trong những nhà phân tích yêu thích của tôi mà tôi thường xuyên kiểm tra cho cô ấy qua viễn cảnh Pond là Anna Coulling và những suy nghĩ của cô ấy ngày nay rất đáng để đọc: Gold Forming Strong Pennant trên Biểu đồ hàng ngày.

Xin chào Anna

Tuyệt vời để gặp bạn tại hội chợ thương nhân. Tôi sẽ để mắt đến trang web của bạn.

Xin chào Anna

Tôi đã theo dõi trang web và trang Facebook của bạn được một thời gian và tôi thấy công việc của bạn thực sự hữu ích - cảm ơn!

Tôi thấy vàng hiện đã vượt qua ngưỡng kháng cự hàng đầu là $ 1,425 - vì vậy tôi đã mua GLD LEAPS và vàng tháng 6 năm 2011 hôm nay - nhưng bây giờ tôi thấy nhận xét của bạn về việc mua sức mạnh - tôi đã nhảy súng và mua quá sớm phải không nghĩ sao Trân trọng Alex

Đi trước

Đây là thời điểm tốt nhất cho những người sẵn sàng học tập, học hỏi nhanh, chăm chỉ học hỏi từ quá khứ để thành công trong tương lai.
Robert Kiyosaki (1947-)

Đây là một cuốn sách rất cá nhân đối với tôi, và một cuốn tôi đã dự định viết trong nhiều năm.

Cuối cùng tôi đã tìm thấy thời gian để viết nó!

Tôi hy vọng rằng, một khi bạn đã đọc nó, kỹ thuật giao dịch phân tích duy nhất tôi sẽ chia sẻ với bạn, sẽ có ảnh hưởng sâu sắc đến giao dịch của bạn, như nó đã có trên tôi. Tôi đã vấp phải phương pháp này nhiều năm trước, theo một cách gần như siêu thực, khi tôi mới bắt đầu quan tâm đến giao dịch. Và tôi biết ơn mãi mãi rằng tôi đã làm, mặc dù, như bạn sẽ thấy, nó đã tiêu tốn của tôi rất nhiều tiền vào thời điểm đó. Học phương pháp này, là một thời điểm xác định trong cuộc đời và sự nghiệp giao dịch của tôi. Tôi hy vọng rằng cuốn sách này cũng sẽ thay đổi cuộc sống cho bạn.

Vậy kỹ thuật giao dịch này là gì và điều gì làm cho nó trở nên đặc biệt? Chà, nó đã tồn tại hơn 100 năm và được sử dụng bởi tất cả các nhà giao dịch mang tính biểu tượng của quá khứ. Mặc dù di sản này, nhiều thương nhân ngày nay, bỏ qua (hoặc không biết) về phương pháp phân tích vô cùng hiệu quả này. Tại sao điều này là, tôi không có ý tưởng. Nó đã là nền tảng của giao dịch và đầu tư của riêng tôi trong hơn 16 năm, và cho đến ngày nay vẫn còn. Nó vô cùng mạnh mẽ, và theo nhiều cách 'chỉ có ý nghĩa'. Mục đích của tôi khi viết cuốn sách này là để thuyết phục bạn nắm lấy điều này cho chính mình.

Tất cả những gì tôi yêu cầu là bạn mở mang đầu óc và chấp nhận logic và sức mạnh đơn giản của những gì tôi gọi là Phân tích giá khối lượng, hay viết tắt là VPA.

Phân tích giá khối lượng là thuật ngữ riêng của tôi. Bạn sẽ không tìm thấy mô tả này ở bất cứ nơi nào khác. Lý do tôi sử dụng nó, là nó mô tả chính xác phương pháp luận trong ba từ đơn giản. Rốt cuộc, là thương nhân, chỉ có một câu hỏi mà chúng tôi muốn trả lời với một mức độ chắc chắn, mỗi khi chúng tôi giao dịch. Câu hỏi là 'giá sẽ đi đâu tiếp theo.'

Phân tích giá khối lượng sẽ trả lời câu hỏi này cho bạn.

Nó có thể được áp dụng cho tất cả các thị trường trong tất cả các khung thời gian và có thể được sử dụng để giao dịch tất cả các công cụ. Sử dụng khối lượng để xác nhận và dự báo hành động giá trong tương lai, là trung tâm của thành công giao dịch của tôi và tôi hy vọng rằng khi đọc cuốn sách này, nó sẽ thay đổi cách tiếp cận giao dịch của bạn mãi mãi. Như tôi đã nói trước đó, xin vui lòng mở ra logic đơn giản đó là VPA, và một khi bạn đã đọc cuốn sách này, bạn sẽ có thể diễn giải các biểu đồ và dự báo hành động giá ngay lập tức.

Lần đầu tiên điều này xảy ra sẽ là một khoảnh khắc thay đổi cuộc sống đối với bạn, khi bạn đột nhiên nhận ra rằng bạn có kỹ thuật giao dịch mạnh mẽ nhất trong tầm tay bạn.

Là một nhà giao dịch, bạn sẽ trở nên tự tin và bình tĩnh, vì các quyết định giao dịch của bạn sẽ dựa trên logic và dựa trên phân tích của riêng bạn về mối quan hệ khối lượng giá. Tuy nhiên, như tôi đã nói trước đó, không có gì mới hay thần bí ở đây.

Phương pháp bạn sẽ khám phá được dựa trên cách tiếp cận được sử dụng bởi các nhà giao dịch mang tính biểu tượng của quá khứ. Đối với họ, không có máy tính hay internet. Mọi thứ đều được thực hiện thủ công, với các biểu đồ vẽ tay và đọc giá từ băng giấy. Chúng ta may mắn. Tất cả điều này bây giờ được thực hiện cho chúng tôi, trên một biểu đồ điện tử. Tất cả chúng ta phải làm là giải thích mối quan hệ khối lượng giá, và để làm được điều đó bạn cần một giáo viên giỏi.

Tôi hy vọng sẽ là giáo viên đó, và cung cấp các bài học trong cuốn sách này.

Tuy nhiên, làm thế nào tôi vấp ngã về khối lượng, và giá mối quan hệ cộng sinh và phụ thuộc lẫn nhau của nó? Chà, đó là một câu chuyện khá kỳ lạ, và liên quan đến nó, tôi hy vọng nó sẽ trở nên rõ ràng, mặc dù nó cực kỳ đắt đỏ, nhưng nhìn lại tôi biết tôi đã may mắn, vì tôi đã bắt đầu hành trình giao dịch của mình với khối lượng. Nhiều nhà giao dịch dành nhiều năm thử các cách tiếp cận giao dịch khác nhau, ngày càng vỡ mộng vì mỗi người không thể sống theo mong đợi của quảng cáo tiếp thị, trước khi đi đến cùng một kết luận.

Chỉ sau khi nhận thức, tôi mới có thể đánh giá cao tôi đã may mắn như thế nào và bây giờ tôi muốn chia sẻ kiến thức này với bạn. Vì vậy, nếu bạn đang đọc cuốn sách này như một người giao dịch mới làm quen, thì bạn cũng thật may mắn. Bạn đã tránh được nỗi đau và chi phí cho một hành trình dài, không có kết quả. Nếu bạn là một nhà giao dịch dày dạn, hãy chào mừng cuốn sách này và tôi hy vọng rằng nó đáp ứng mong đợi của bạn, và bạn có đủ nhiệt huyết để đọc chỉ một cuốn sách nữa về giao dịch!

Khi kể câu chuyện của tôi ở đây, tôi đã không thay đổi bất kỳ tên nào, và nhiều người trong số họ vẫn tham gia vào thế giới giao dịch.

Làm thế nào tất cả bắt đầu

Vào cuối những năm 1990, tôi không thể hiểu tại sao lương hưu và đầu tư của mình không phản ánh những gì đang xảy ra trên thị trường chứng khoán, điều cực kỳ lạc quan. Trong những ngày đen tối trước khi có internet, tôi chỉ có thể dựa vào báo chí và vào tháng 1 năm 1998, tôi đã đọc một bài báo trên tờ Thời báo Chủ nhật về một thương nhân đã kiếm được một khoản tiền đáng kể từ giao dịch, và bây giờ đang tìm kiếm tân binh để đào tạo phương pháp. Tên thương nhân đó là Albert Labos.

Hai tuần sau, vào một sáng sớm Chủ nhật, tôi đã tham gia hàng trăm hy vọng khác trong một căn phòng chật kín, trên Chủ tịch HMS. Tổng thống là một tàu Q chống tàu ngầm nổi tiếng hoàn thành năm 1918 neo đậu trên sông Thames gần cầu Blackfriars. Tôi đến, kiểm tra sổ trong tay, sẵn sàng đăng ký bất cứ thứ gì được cung cấp.

Sự kiện này đã bị che giấu trong bí ẩn ngay từ đầu. Đầu tiên, Albert hô hào các 'gián điệp' trong phòng rời đi. Anh ta biết họ là ai và tại sao họ lại ở đó, và như anh ta nói với chúng tôi sau đó, đây là những gián điệp từ các ngân hàng lớn, đến để học các kỹ thuật giao dịch bí mật của anh ta. Đây là những kỹ thuật giao dịch có thể đảm nhận cartel, hiện đang được các nhà tạo lập thị trường này yêu thích.

Sau đó chúng tôi được giới thiệu với Tom Williams. Chúng tôi được thông báo rằng Tom bị cận thị một phần và tôi không thể nhớ được anh ta có cây gậy trắng hay không. Chúng tôi cũng được thông báo rằng Tom là một 'giao dịch viên' cũ. Tuy nhiên, cho đến ngày nay tôi không hoàn toàn chắc chắn một 'thương nhân cung cấp' là gì hoặc làm gì. Nhưng tại thời điểm đó nghe có vẻ rất ấn tượng. Các biểu đồ khác nhau đã được trình bày trong suốt sân và trong khi Albert giải thích rằng ông đang tìm kiếm một nhóm thương nhân ưu tú. Tuy nhiên, không gian bị giới hạn và chỉ một số ít người được chọn sẽ được thực hiện và đào tạo.

Giống như nhiều người khác tôi muốn tham gia và vui vẻ trả 5.000 bảng cho khóa học hai tuần, rất biết ơn vì đã được chấp nhận cho "cơ hội một lần trong đời" này.

Nếu tất cả những điều trên nghe có vẻ hơi kỳ quái, nhưng tôi cảm thấy tự tin vì Albert đã được một tờ báo rất có uy tín chứng thực, và tôi rất lo lắng khi tìm hiểu.

Trong khóa học hai tuần, chúng tôi đã phải viết một bài luận và chúng tôi được khuyến khích đọc Hồi ức của một nhà điều hành chứng khoán của Edwin Lefevre, đó là một tiểu sử được ngụy trang mỏng của Jesse Livermore. Một cuốn sách tất cả các thương nhân và nhà đầu tư nên đọc.

Trong suốt hai tuần, thông điệp vượt trội là tất cả các thị trường tài chính bị thao túng theo cách này hay cách khác. Và cách duy nhất để biết liệu một động thái giá là chính hãng hay sai là sử dụng khối lượng. Âm lượng không thể được ẩn. Nó ở đó cho mọi người xem.

Tôi đã bị thuyết phục bởi câu chuyện âm lượng đến nỗi tôi cũng thuyết phục chồng tôi, David tham gia khóa học của Albert.

Với nhận thức muộn, chi phí rất cao vì khóa học có thể được cô đọng trong một vài ngày. Tuy nhiên, David và tôi đã áp dụng các nguyên tắc cơ bản về giá cả và khối lượng và kể từ đó, đã tích hợp chúng vào phương pháp đầu tư và giao dịch của riêng chúng tôi. Trong những năm qua, chúng tôi đã giao dịch thành công hầu như mọi thị trường và trong năm năm qua đã chia sẻ kiến thức và kinh nghiệm của chúng tôi trên mạng lưới 70 trang web của chúng tôi.

Cuốn sách này bây giờ cho chúng ta cơ hội truyền lại kiến thức này chi tiết hơn cho thế hệ thương nhân và nhà đầu tư tiếp theo, trong đó tôi hy vọng bạn sẽ là một.

Không có gì mới trong giao dịch

Đế phụ Nihil (không có gì mới dưới ánh mặt trời)
Truyền đạo 1: 9

Hãy để tôi bắt đầu nếu tôi có thể với một cuốn sách tôi đã đọc, rất nhiều lần, và là 'cuốn sách khóa học' được đề xuất cho chúng tôi bởi Albert khi chúng tôi ngồi, ngây thơ và mong chờ vào buổi sáng đầu tiên, cầm cuốn sách này trong tay.

Cuốn sách được đề cập là Hồi ức của một nhà điều hành chứng khoán, được viết bởi Edwin Lefevre và xuất bản năm 1923. Đây là một cuốn tự truyện của một trong những nhà giao dịch mang tính biểu tượng của quá khứ, Jesse Livermore, và có liên quan như ngày nay. Nhưng một trích dẫn đặc biệt nổi bật đối với tôi, và đó là:

Không có gì mới ở Phố Wall. Không thể có bởi vì đầu cơ là cũ như những ngọn đồi. Bất cứ điều gì xảy ra trên thị trường chứng khoán ngày hôm nay đã xảy ra trước đây và sẽ lại xảy ra

Điều này về bản chất tổng hợp khối lượng và Phân tích giá khối lượng. Nếu bạn đang mong đợi một số cách tiếp cận mới và thú vị để giao dịch, bạn sẽ thất vọng. Các nền tảng của Phân tích giá khối lượng đã ăn sâu vào thị trường tài chính, điều đó thật phi thường đối với tôi khi có rất ít nhà giao dịch chấp nhận logic của những gì chúng ta thấy hàng ngày.

Đó là một kỹ thuật đã có hơn 100 năm. Đó là viên đá nền tảng mà trên đó vận may cá nhân khổng lồ được tạo ra, và các tổ chức mang tính biểu tượng được xây dựng.

Bây giờ tại thời điểm này, bạn có thể tự hỏi mình ba câu hỏi:

1. Khối lượng vẫn còn liên quan đến ngày hôm nay?
2. Có liên quan đến thị trường tôi giao dịch không?
3. Nó có thể được áp dụng cho tất cả các chiến lược giao dịch và đầu tư không?

Hãy để tôi cố gắng trả lời đầu tiên nếu tôi có thể với một trích xuất từ tạp chí Chứng khoán và Hàng hóa. Trích dẫn sau đây là của David Penn, một nhà văn nhân viên tại thời điểm đó cho tạp chí, người đã viết như sau về Wykcoff trong một bài viết năm 2002:

Nhiều nguyên lý cơ bản của Wyckoff đã trở thành tiêu chuẩn phân tích kỹ thuật thực tế: Các khái niệm tích lũy / phân phối và ưu thế của giá và khối lượng trong việc xác định biến động giá cổ phiếu là ví dụ.

Câu hỏi thứ hai, tôi chỉ có thể trả lời từ quan điểm cá nhân.

Tôi bắt đầu sự nghiệp giao dịch của riêng mình trong các chỉ số giao dịch thị trường tương lai. Từ đó tôi chuyển sang thị trường tiền mặt để đầu tư, hàng hóa để đầu cơ và cuối cùng vào thị trường tiền tệ trong cả tương lai và giao ngay. Trong tất cả những điều này, tôi đã sử dụng khối lượng và giá cả làm phương pháp phân tích chính của mình cho từng thị trường này, thậm chí là giao dịch ngoại hối. Và vâng, có khối lượng trong forex là tốt! Phân tích giá khối lượng có thể được áp dụng cho mỗi và mọi thị trường. Cách tiếp cận là phổ quát. Sau khi học, bạn sẽ có thể áp dụng phương pháp này cho bất kỳ khung thời gian nào và cho mọi công cụ.

Cuối cùng, cách tốt nhất để trả lời câu hỏi thứ ba về việc Phân tích giá có thể được áp dụng cho tất cả các chiến lược đầu tư và giao dịch hay không, là với một trích dẫn từ Richard Wyckoff, người mà bạn sẽ tìm ra ngay sau đây, là cha đẻ của Phân tích giá khối lượng. Ông đã viết như sau trong cuốn sách 'Nghiên cứu về đọc băng'

Đánh giá thị trường bằng hành động của chính mình, điều đó không quan trọng cho dù bạn có nỗ lực để dự báo sự thay đổi nhỏ trong nửa giờ tới hay xu hướng trong hai hoặc ba tuần tới. Các chỉ dẫn tương tự như giá cả, khối lượng, hoạt động, hỗ trợ và áp lực được thể hiện trong sự chuẩn bị cho cả hai. Các yếu tố tương tự sẽ được tìm thấy trong một giọt nước như trong đại dương và ngược lại

Vì vậy, sự thật đơn giản là đây. Bất kể bạn đang mở rộng quy mô như một nhà đầu cơ cổ phiếu, trái phiếu, tiền tệ và cổ phiếu, hay bạn là người theo xu hướng, giao dịch, hoặc giao dịch vị trí trong các thị trường này, hoặc thậm chí đầu tư dài hạn, các kỹ thuật bạn sẽ khám phá ở đây là hợp lệ ngày hôm nay như họ đã gần 100 năm trước. Điều duy nhất là chúng ta có giá và khối lượng trên cùng một biểu đồ.

Đối với kỹ thuật mạnh mẽ này, chúng tôi phải cảm ơn các nhà giao dịch vĩ đại của thế kỷ trước, người đã đặt nền móng cho những gì chúng ta gọi là phân tích kỹ thuật ngày nay. Những cái tên mang tính biểu tượng như Charles Dow, người sáng lập của Dow Jones, Lý thuyết Dow và Tạp chí Phố Wall, và thường được gọi là ông nội của phân tích kỹ thuật.

Một trong những niềm tin nguyên tắc của Dow là khối lượng xác nhận xu hướng giá. Ông bảo rằng nếu giá đang di chuyển với khối lượng thấp, thì có thể

được nhiều lý do khác nhau. Tuy nhiên, khi một động thái giá có liên quan đến khối lượng cao hoặc tăng, thì ông tin rằng đây là một động thái hợp lệ. Nếu giá tiếp tục di chuyển theo một hướng và với khối lượng hỗ trợ liên quan, thì đây là tín hiệu bắt đầu của một xu hướng.

Từ nguyên tắc cơ bản này, Charles Dow sau đó đã mở rộng và phát triển ý tưởng này đến ba giai đoạn nguyên tắc của một xu hướng. Ông đã xác định giai đoạn đầu tiên của một xu hướng tăng là "giai đoạn tích lũy", điểm khởi đầu cho bất kỳ xu hướng nào cao hơn. Ông gọi giai đoạn thứ hai là 'giai đoạn tham gia cộng đồng' có thể được coi là xu hướng kỹ thuật tiếp theo. Đây thường là giai đoạn dài nhất trong ba giai đoạn. Cuối cùng, anh xác định giai đoạn thứ ba, mà anh gọi là 'giai đoạn phân phối'. Điều này thường sẽ thấy các nhà đầu tư đổ xô vào thị trường, lo sợ rằng họ đã bỏ lỡ một cơ hội vàng.

Trong khi công chúng đang vui vẻ mua, cái mà Charles Dow gọi là 'tiền thông minh', lại làm điều ngược lại và bán. Tiền thông minh đã lấy lợi nhuận của nó và bán cho công chúng ngày càng háo hức. Và tất cả các hoạt động mua và bán này đều có thể được nhìn thấy qua lăng kính khối lượng.

Bản thân Charles Dow, chưa bao giờ công bố bất kỳ tác phẩm chính thức nào về phương pháp giao dịch và đầu tư của mình, thích công bố những suy nghĩ và ý tưởng của mình trên Tạp chí Phố Wall phôi thai. Chỉ sau khi ông qua đời vào năm 1902, tác phẩm của ông mới được đối chiếu và xuất bản, đầu tiên là bởi người bạn thân và đồng nghiệp Sam Nelson, và sau đó là William Hamilton. Cuốn sách được xuất bản năm 1903 có tựa đề ABC về đầu cơ chứng khoán là người đầu tiên sử dụng thuật ngữ 'Lý thuyết chỉ số', một cái móc để treo ý tưởng của người đàn ông vĩ đại.

Trong khi khối lượng là một trong những nguyên lý trung tâm trong cách tiếp cận thị trường của ông và do đó xác nhận hành động giá liên quan, đó là sự phát triển ý tưởng về xu hướng, là một trong những nguyên tắc thúc đẩy của Charles Dow. Khác là khái niệm về các chỉ số để cung cấp cho các nhà đầu tư một cái nhìn khác về các nguyên tắc cơ bản của hành vi thị trường để xác nhận giá. Đây là lý do ông đã phát triển các chỉ số khác nhau như Chỉ số Giao thông vận tải Dow Jones, để cung cấp một chuẩn mực để 'các ngành công nghiệp liên quan' có thể cung cấp một cái nhìn về nền kinh tế rộng lớn hơn.

Xét cho cùng, nếu nền kinh tế mạnh, thì điều này sẽ được phản ánh trong hoạt động của các công ty trong các lĩnh vực khác nhau của thị trường. Một số mũ sớm của phân tích thị trường chéo nếu bạn muốn!

Nếu Charles Dow là cha đẻ của phân tích kỹ thuật, thì đó là người đương thời của ông, Richard Wyckoff, người có thể được coi là cha đẻ của phân tích khối lượng và giá cả, và là người tạo ra các khối phương pháp mà chúng ta sử dụng ngày nay.

Wyckoff là một người đương đại của Dow, và bắt đầu làm việc ở Phố Wall với tư cách là một người chạy chứng khoán ở tuổi 15 vào năm 1888, cùng lúc với việc ra mắt ấn bản đầu tiên của Tạp chí Phố Wall. Khi anh 25 tuổi, anh đã kiếm đủ tiền từ giao dịch của mình để mở văn phòng môi giới của riêng mình. Bất thường, không phải với mục tiêu chính là kiếm nhiều tiền hơn cho bản thân (mà anh ta đã làm), mà là một nhà giáo dục và nguồn thông tin không thiên vị cho nhà đầu tư nhỏ. Đây là một nguyên lý trong suốt cuộc đời này, và không giống như Charles Dow, Wyckoff là một nhà văn và nhà xuất bản nổi tiếng.

Tác phẩm nổi bật của ông, Phương pháp giao dịch và đầu tư vào cổ phiếu Richard Wyckoff, được xuất bản lần đầu tiên vào đầu những năm 1930, như một khóa học tương ứng, vẫn là bản thiết kế mà tất cả các ngân hàng đầu tư ở Phố Wall vẫn sử dụng cho đến ngày nay. Nó thực chất là một khóa học hướng dẫn, và mặc dù khó tìm, vẫn có sẵn trong một phiên bản sao chép cứng từ các nhà sách cổ điển.

Trong suốt cuộc đời của mình, Wyckoff luôn mong muốn đảm bảo rằng nhà đầu tư tự định hướng được cung cấp cái nhìn sâu sắc về cách các thị trường thực sự hoạt động, và vào năm 1907 đã phát hành một tạp chí hàng tháng cực kỳ thành công có tên The Ticker, sau đó được sáp nhập vào Tạp chí Phố Wall, sau đó trở thành thậm chí phổ biến hơn. Một trong nhiều lý do cho điều này là quan điểm của ông về thị trường và hành vi thị trường. Đầu tiên, anh tin chắc rằng để thành công, bạn cần phải sở hữu phân tích kỹ thuật và bỏ qua quan điểm của các chuyên gia 'được gọi là' và các phương tiện truyền thông tài chính. Thứ hai, ông tin rằng phương pháp này là một nghệ thuật, và không phải là một khoa học.

Thông điệp mà Wyckoff chuyển đến độc giả của anh ấy, và với những người tham dự các khóa học và hội thảo của anh ấy là một điều đơn giản. Qua nhiều năm nghiên cứu thị trường và làm việc tại Phố Wall, ông tin rằng giá cả đã chuyển sang nguyên tắc kinh tế cơ bản của cung và cầu, và bằng cách quan sát mối quan hệ khối lượng giá, có thể dự báo xu hướng thị trường trong tương lai.

Giống như Charles Dow và Jesse Livermore, người mà Wyckoff đã phỏng vấn nhiều lần và sau đó được công bố trên Tạp chí Phố Wall, tất cả những vĩ đại từ quá khứ, đều có một điểm chung. Tất cả họ đã sử dụng băng ticker, như nguồn cảm hứng của họ, tiết lộ như nó đã làm, các quy luật cơ bản của cung và cầu với giá cả, khối lượng, thời gian và xu hướng.

Từ công việc của mình, Wyckoff nêu chi tiết ba luật cơ bản.

1. Quy luật cung cầu

Đây là luật đầu tiên và cơ bản của anh ấy, từ kinh nghiệm của anh ấy với tư cách là một nhà môi giới với kiến thức chi tiết bên trong về cách các thị trường phản ứng với cuộc chiến giá cả đang diễn ra, từng phút và từng bước. Khi cầu lớn hơn cung, thì giá sẽ tăng để đáp ứng nhu cầu này, và ngược lại khi cung lớn hơn thì cầu sẽ giảm, do đó cung sẽ bị hấp thụ quá mức.

Hãy xem xét doanh số mùa đông! Giá giảm và người mua đến để hấp thụ hơn nguồn cung.

2. Luật nhân quả

Luật thứ hai quy định rằng để có hiệu lực, trước tiên bạn phải có nguyên nhân và hơn nữa, hiệu ứng sẽ tỷ lệ thuận với

nguyên nhân. Nói cách khác, một lượng nhỏ hoạt động âm lượng sẽ chỉ dẫn đến một lượng nhỏ hành động knoun amounprice. Luật này được áp dụng cho một số thanh giá và sẽ quyết định mức độ của bất kỳ xu hướng tiếp theo nào. Nếu nguyên nhân lớn, thì hiệu quả cũng sẽ lớn. Nếu nguyên nhân nhỏ thì hiệu quả cũng sẽ nhỏ.

Sự tương tự đơn giản nhất ở đây là của một con sóng trên biển. Một sóng lớn đánh vào một con tàu sẽ thấy con tàu cuộn dữ dội, trong khi một sóng nhỏ sẽ ít hoặc không có tác dụng.

3. Luật nỗ lực so với kết quả

Đây là định luật thứ ba của Wyckoff tương tự như định luật vật lý thứ ba của Newton. Mỗi hành động phải có một phản ứng bình đẳng và ngược lại. Nói cách khác, hành động giá trên biểu đồ phải phản ánh hành động âm lượng bên dưới. Cả hai phải luôn hòa hợp với nhau, với nỗ lực (là khối lượng) được xem là kết quả (đó là hành động giá do hậu quả). Đây là nơi, như Wyckoff đã dạy, chúng tôi bắt đầu phân tích từng thanh giá, sử dụng 'phương pháp pháp y', để khám phá liệu luật này có được duy trì hay không. Nếu có, thì thị trường đang hoạt động như bình thường và chúng ta có thể tiếp tục phân tích trên thanh sau. Nếu không, và có một sự bất thường, thì chúng ta cần khám phá lý do tại sao, và giống như một nhà điều tra hiện trường vụ án, thiết lập các lý do.

The Ticker mô tả cách tiếp cận của Wycoff một cách hoàn hảo. Trong suốt hai mươi năm nghiên cứu thị trường và nói chuyện với các nhà giao dịch lớn khác như Jesse Livermore và JP Morgan, ông đã trở thành một trong những chuyên gia hàng đầu về đọc băng, và sau đó hình thành nên cơ sở cho phương pháp và phân tích của ông. Năm 1910, ông đã viết những gì vẫn được coi là cuốn sách có thẩm quyền nhất về đọc băng có tựa đề, Nghiên cứu về Đọc băng, không được xuất bản dưới tên riêng của mình, nhưng sử dụng bút danh Rollo Băng!

Livermore cũng là một số mũ của việc đọc băng, và là một trong những huyền thoại mọi thời đại của Phố Wall. Anh ấy bắt đầu sự nghiệp kinh doanh của mình khi anh ấy 15 tuổi, làm việc như một cậu bé trong bảng báo giá, gọi ra giá mới nhất từ băng ticker. Những thứ này sau đó được đăng trên bảng trong văn phòng môi giới của Paine và Webber nơi anh làm việc. Trong khi công việc thật nhàm chán, Jesse trẻ tuổi đã sớm bắt đầu nhận ra rằng dòng giá liên tục, cùng với các lệnh mua và bán thực sự đã tiết lộ một câu chuyện. Đoạn băng đang nói chuyện với anh ta, và tiết lộ những bí mật nội tâm nhất của thị trường.

Ông bắt đầu nhận thấy rằng khi một giá cổ phiếu hành xử theo một cách nhất định với việc mua và bán, thì một động thái giá đáng kể đang diễn ra. Được trang bị kiến thức này, Livermore rời văn phòng môi giới và bắt đầu giao dịch toàn thời gian, sử dụng kiến thức thân mật của mình về băng ticker. Trong vòng 2 năm, anh ta đã biến 1000 đô la thành 20.000 đô la, một khoản tiền rất lớn trong những ngày đó, và khi anh ấy 21 tuổi, số tiền này đã trở thành 200.000 đô la, mang lại cho anh biệt danh 'Cậu bé pit tông'

Từ cổ phiếu, anh chuyển sang hàng hóa, trong đó số tiền lớn hơn theo sau, và mặc dù đi tàu lượn siêu tốc, nơi anh kiếm được và mất vài triệu đô la, danh tiếng của anh đã bị củng cố trong lịch sử với việc bán khống trong hai vụ tai nạn lớn trên thị trường. Lần đầu tiên là vào năm 1907, nơi ông kiếm được hơn 3 triệu đô la. Tuy nhiên, số tiền kiếm được này đã bị giảm xuống trong vụ sụp đổ ở Phố Wall năm 1929, nơi các ước tính bảo thủ cho thấy ông kiếm được khoảng 100 triệu đô la. Trong khi những người khác phải chịu đựng và mất tất cả, Jesse Livermore đã phát triển thịnh vượng, và tại thời điểm đó đã bị phỉ báng trên báo chí và đưa ra một hình phạt công khai. Không có gì ngạc nhiên khi đưa ra những bi kịch xảy ra với nhiều người.

Vợ của Hepmore cho rằng họ đã mất tất cả mọi thứ một lần nữa, và đã gỡ tất cả đồ đạc và đồ trang sức của cô ra khỏi ngôi nhà 23 phòng ngủ của họ, vì sợ sự xuất hiện của những người bảo lãnh bất cứ lúc nào. Chỉ đến khi anh về nhà từ văn phòng vào buổi tối, anh mới bình tĩnh tuyên bố với cô rằng thực tế đây là ngày giao dịch có lợi nhất của anh từ trước đến nay.

Đối với những nhà giao dịch mang tính biểu tượng này, băng ticker là cửa sổ của họ trên thế giới của thị trường tài chính. Bản thân Wyckoff gọi băng ticker là: -

Phương pháp để dự báo từ những gì xuất hiện trên băng hiện nay, những gì có khả năng xảy ra trong Tương lai Giáo dục

Sau đó, ông tiếp tục nói sau đó trong 'Các nghiên cứu về đọc băng': -

Băng Băng Đọc là con ngựa lửa nhanh. Mục tiêu của nó là xác định xem các cổ phiếu đang được tích lũy hay phân phối, đánh dấu lên hay xuống, hoặc liệu chúng có bị lãng quên bởi các lợi ích lớn hay không. Đầu đọc băng nhằm mục đích thực hiện các khoản khấu trừ từ mỗi giao dịch thành công - mọi thay đổi của kính vạn hoa thị trường; để nắm bắt một tình huống mới, buộc nó, giống như sét, thông qua bộ máy cân não và để đưa ra quyết định có thể được thực hiện với sự mát mẻ và chính xác. Nó đang đo lường cung và cầu tạm thời trong các cổ phiếu cụ thể và trên toàn thị trường, so sánh các lực đẳng sau mỗi mối quan hệ của họ, với nhau và với tất cả.

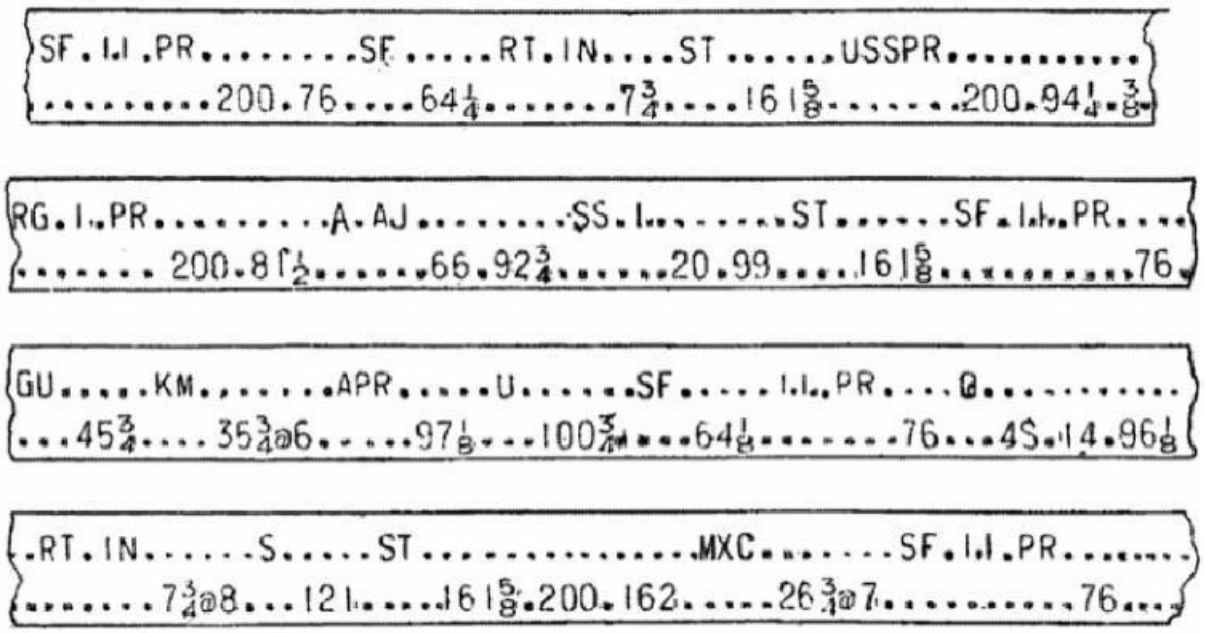
Một đầu đọc băng giống như người quản lý của một cửa hàng bách hóa; vào văn phòng của ông được đổ hàng trăm báo cáo về doanh số bán hàng được thực hiện bởi các bộ phận khác nhau. Ông lưu ý xu hướng chung của kinh doanh - cho dù nhu cầu là nặng hay nhẹ trong toàn bộ cửa hàng - nhưng đặc biệt chú ý đến các dòng trong đó nhu cầu mạnh hay yếu bất thường. Khi anh ta gặp khó khăn trong việc giữ cho kệ của mình đầy đủ trong một bộ phận nhất định, anh ta hướng dẫn người mua của mình, và họ tăng đơn đặt hàng của họ; khi một số hàng hóa nhất định không di chuyển, anh ta biết rằng có rất ít nhu cầu (thị trường) sau đó, do đó anh ta hạ giá của mình như một sự xúi giục cho những người mua có thể.

Là thương nhân, chắc chắn đây là tất cả những gì chúng ta cần biết!

Được phát triển lần đầu vào giữa những năm 1860 như là một hệ thống điện báo để giao tiếp bằng mã Morse, công nghệ này đã được điều chỉnh để cung cấp một hệ thống để truyền đạt giá cổ phiếu và dòng lệnh.

Những thứ này sau đó xuất hiện trên một cuộn băng giấy hẹp, những con số trong suốt ngày giao dịch. Dưới đây là một ví dụ ban đầu về những gì các nhà giao dịch vĩ đại sẽ sử dụng để tạo ra vận may của họ.

Có lẽ khó tin, nhưng những gì xuất hiện ở đây hầu như là tất cả những gì bạn cần biết khi là một nhà giao dịch để thành công, một khi bạn hiểu được mối quan hệ về khối lượng, giá cả, xu hướng và thời gian.



Hình 1.10 Ví dụ về băng dính

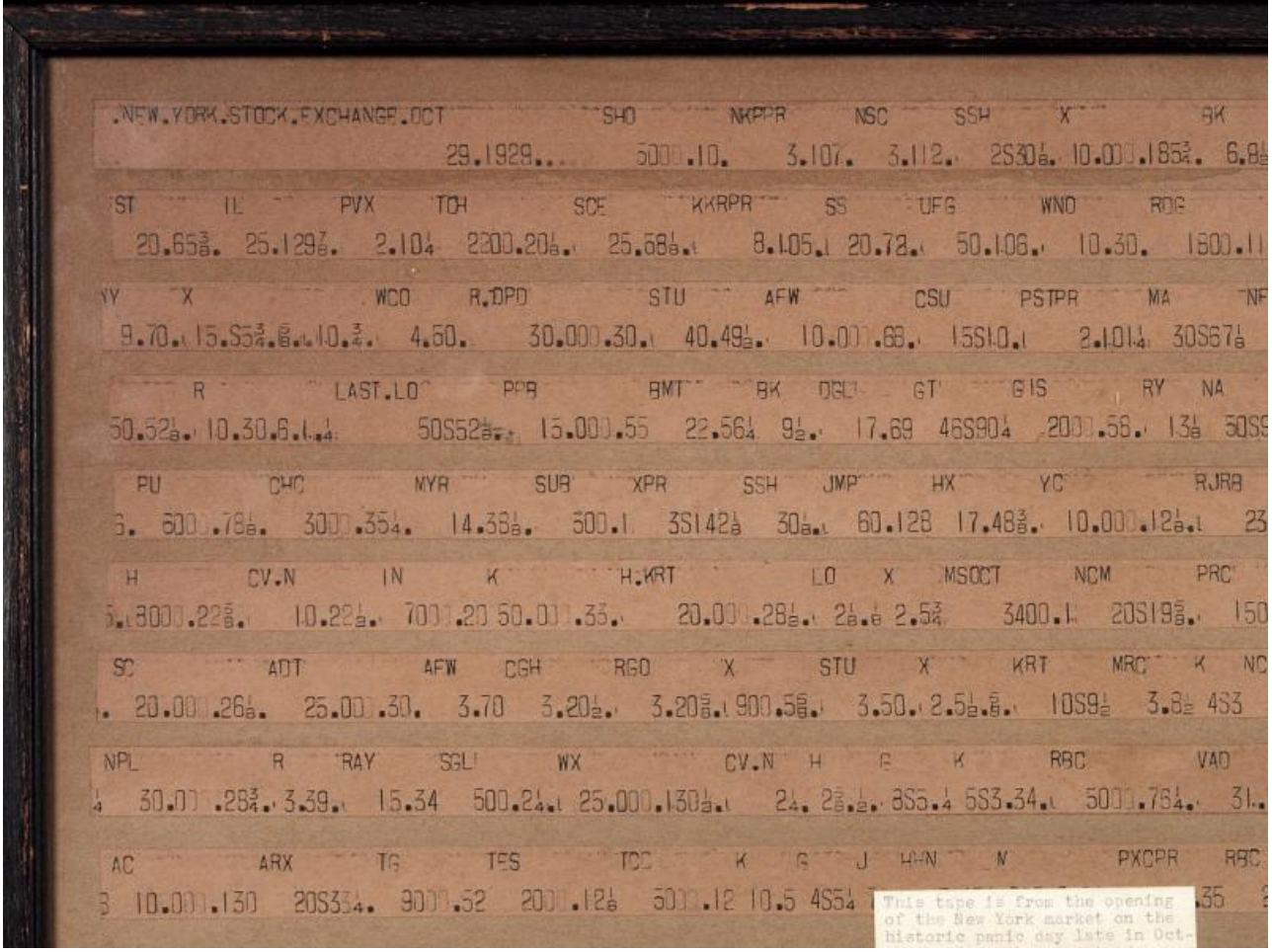
Hình 1.10 là hình ảnh Miền công cộng từ Tác phẩm của Phố Wall của Sereno S. Pratt (1909) - lịch sự của HathiTrust www: //www.hathitrust.org/

Đây chính xác là những gì Charles Dow, Jesse Livermore, Richard Wyckoff, JP Morgan và các nhà giao dịch mang tính biểu tượng khác sẽ thấy mỗi ngày trong văn phòng của họ. Các băng ticker, liên tục đưa ra các thông điệp về giá cả thị trường và các phản ứng đối với việc mua và bán, cung và cầu.

Tất cả các thông tin được nhập tại các sàn giao dịch bằng tay, và sau đó được phân phối cho các máy băng ticker trong các văn phòng môi giới khác nhau. Một mã tay ngắn đã được phát triển qua nhiều năm, để cố gắng giữ các chi tiết ngắn gọn nhất có thể, nhưng cũng truyền đạt tất cả các thông tin chi tiết cần thiết.

Hình 1.11 có lẽ là ví dụ nổi tiếng nhất hoặc nổi tiếng nhất của băng ticker, từ phiên bản ngày 29 tháng 10 năm 1929, bắt đầu vụ tai nạn ở Phố Wall.

Ae có thể tìm hoặc copy đúng đường link để join vào tele & face nhé
Kênh tài liệu giá trị và lớn ở tele : https://t.me/tailieu_trader
Group face : https://www.facebook.com/groups/aetrader.share/
Nguồn ST , được dịch bởi ad : https://t.me/zalong93



Hình 1.11 Băng dính của vụ tai nạn phố Wall

Hình ảnh từ Hình 1.11 được cung cấp từ các tài nguyên của Bảo tàng Tài chính Mỹ nơi bạn có thể nhìn thấy bản gốc.

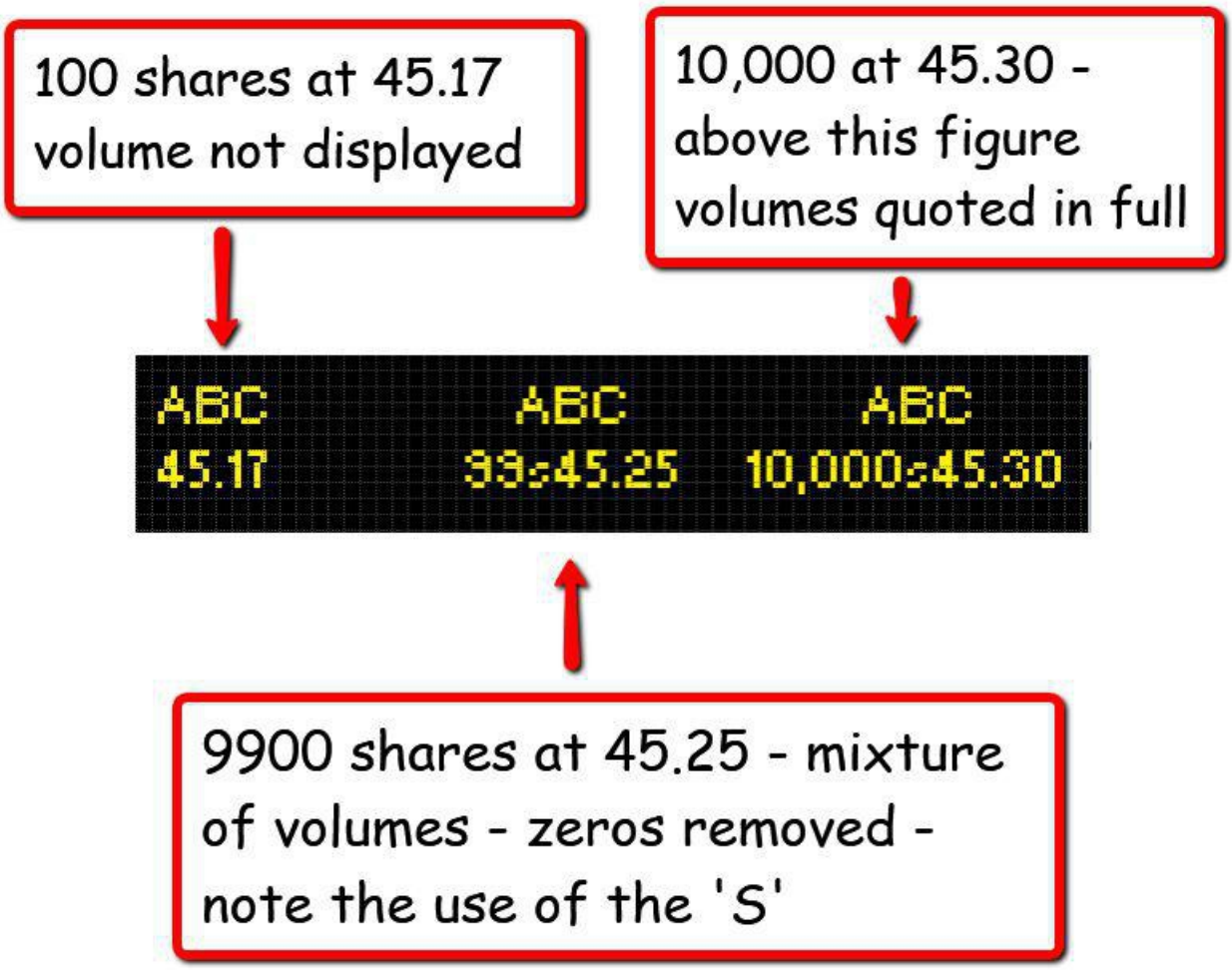
Trên cùng là công cụ chứng khoán, với các công ty như Goodyear Tyre (GT), United States Steel (X), Radio Corporation (R) và Westinghouse Electric (WX), với ký hiệu PR cùng với để hiển thị nơi bán cổ phiếu được ưa thích, thay vì cổ phiếu phổ thông.

Dưới đây trên dòng thứ hai đã được in tất cả giá và khối lượng giao dịch, tất cả trong một hình thức tay ngắn để cố gắng tăng tốc quá trình. Ký tự 'S' thường được sử dụng trong giá được trích dẫn, để hiển thị khoảng giữa số lượng cổ phiếu được giao dịch và giá được trích dẫn, nhưng có cùng ý nghĩa như một dấu chấm trên băng. Khi 'SS' xuất hiện, thì điều này đề cập đến một số lượng cổ phiếu lẻ, thường là dưới 100. Cuối cùng, các số không thường xuyên bị bỏ dấu ngoặc kép, một lần nữa cho tốc độ. Vì vậy, nếu chúng ta lấy US Steel (X) làm ví dụ từ trên, chúng ta có thể thấy trên dòng đầu tiên của băng ticker 10.000 cổ phiếu ở mức 185 và khi chúng ta đạt đến cuối băng, cổ phiếu được trích dẫn là 2,5 ½. Vì vậy, 200 cổ phiếu, nhưng vào một ngày như vậy, giá vẫn là 185, hoặc đã giảm xuống 175 hoặc thậm chí 165, như nhiều cổ phiếu đã làm.

Đây là băng, mà tất cả những người giao dịch mang tính biểu tượng này đã biết và hiểu một cách mật thiết. Một khi họ đã học ngôn ngữ của người đánh dấu, cuốn băng có một câu chuyện để kể, và người ta chỉ đơn giản dựa trên giá cả và khối lượng. Để phân tích dài hạn hơn, sau đó họ sẽ chuyển tất cả thông tin này qua biểu đồ.

Điều gì đã thay đổi kể từ đó? Vâng, câu trả lời trung thực là rất ít.

Chúng tôi may mắn trong bảng xếp hạng của chúng tôi là điện tử. Tất cả các hành động giá và khối lượng được gửi cho chúng tôi từng giây, đánh dấu bằng tích tắc, nhưng chỉ để chứng minh rằng mã này và tầm quan trọng của nó vẫn còn, bên dưới là phiên bản hiện đại hơn của cùng một thứ. Sự khác biệt duy nhất là đây là điện tử, nhưng thông tin chân dung này là như nhau.



Hình 1.12 Mã điện tử

Trông quen quá phải không nào! Và chúng ta thấy gì ở đây trong ví dụ rất đơn giản này trong Hình 1.12

Chà, chúng tôi có một mức giá đã tăng từ 45,17 lên 45,30 được hỗ trợ bởi những gì có vẻ là khối lượng mạnh. Những gì chúng ta không biết trong giai đoạn này là thời gian giữa những thay đổi giá này và liệu âm lượng cho nhạc cụ này thấp, trên trung bình hay cao. Tất cả các yếu tố chính.

Trong khi cả hai trông giống nhau, có một sự khác biệt lớn và đó là tính kịp thời của thông tin được hiển thị. Đối với các nhà giao dịch mang tính biểu tượng của quá khứ, thậm chí còn phi thường hơn khi nghĩ rằng họ đã thành công mặc dù sự chậm trễ trong dữ liệu trên băng ticker, có thể là bất cứ điều gì từ vài phút đến vài giờ đã lỗi thời. Ngày nay, tất cả thông tin chúng ta thấy là trực tiếp và cho dù trên mã điện tử, biểu đồ điện tử hoặc trong mã đánh dấu trên màn hình với dữ liệu cấp 1 và cấp 2, chúng ta có đặc quyền có một cuộc sống dễ dàng khi giao dịch, so với chúng.

Cuối cùng, trong phần giới thiệu về phân tích khối lượng và giá cả, hãy để tôi giới thiệu cho bạn một 'giao dịch' vĩ đại khác, những người có lẽ sẽ ít quen thuộc với bạn hơn. Di sản của anh ta rất khác biệt so với những người của Dow, Livermore và Wyckoff, vì anh ta là người đầu tiên phơi bày, một nhóm mà anh ta thường gọi là 'chuyên gia', 'người trong cuộc' và có lẽ chúng ta sẽ gọi là thị trường các nhà sản xuất.

Richard Ney sinh năm 1916, và sau một sự nghiệp ban đầu ở Hollywood, đã chuyển sang trở thành một nhà đầu tư, thương nhân và tác giả nổi tiếng, người đã bộc lộ những hoạt động bên trong của thị trường chứng khoán, cũng như các thỏa thuận ngầm giữa các cơ quan quản lý, chính phủ, các sàn giao dịch và ngân hàng, cho phép điều này tiếp tục. Về mặt này, anh ta giống với Wyckoff, và như một nhà giáo dục đã thấy vai trò của anh ta là cố gắng giúp nhà đầu tư nhỏ hiểu cách trò chơi bị gian lận ở bên trong.

Cuốn sách đầu tiên của ông, The Wall Street Jungle là một cuốn sách bán chạy nhất của New York Times vào năm 1970, và ông đã tiếp tục cuốn sách này cùng với hai cuốn khác, The Wall Street Gang và Making It In The Market Tất cả đều có cùng một chủ đề cơ bản, và để cho bạn một hương vị, hãy để tôi trích dẫn từ phía trước của Thượng nghị sĩ Lee Metcalf cho The Wall Street Gang

Trong chương của mình về SEC, ông Ney thể hiện sự hiểu biết về các hoạt động bí truyền của Sở giao dịch chứng khoán. Hoạt động được kiểm soát vì lợi ích của những người trong cuộc có thông tin đặc biệt và đầu mối để kiếm lợi từ tất cả các loại giao dịch, bất kể giá trị thực của cổ phiếu được giao dịch. Các nhà đầu tư bị bỏ rơi hoặc là một yếu tố không liên quan. Giá trị thực tế của cổ phiếu niêm yết là không liên quan. Tên của trò chơi là thao túng.

Hãy nhớ rằng, đây là một thượng nghị sĩ trong ngày, viết một chuyển tiếp cho cuốn sách này. Không có gì ngạc nhiên khi Richard Ney được coi là một nhà vô địch của nhân dân.

Sách của ông vẫn có sẵn ngày hôm nay và có liên quan. Tại sao? Bởi vì tất cả mọi thứ mà Richard Ney phơi bày trong các cuốn sách của ông, vẫn còn tiếp tục cho đến ngày hôm nay, ở mọi thị trường, và để tôi nói ở đây và bây giờ, tôi không viết từ quan điểm của một nhà lý luận âm mưu. Tôi chỉ đơn thuần nói lên một thực tế của cuộc sống giao dịch. Mỗi thị trường mà chúng ta hoặc giao dịch hoặc đầu tư vào đều bị thao túng theo cách này hay cách khác. Cho dù bí mật bởi các nhà tạo lập thị trường trong cổ phiếu, hoặc ngoại hối bởi các ngân hàng trung ương đã can thiệp thường xuyên và trong một số trường hợp rất công khai.

Tuy nhiên, có một hoạt động mà người trong cuộc không thể che giấu và đó là âm lượng, đó là lý do tại sao bạn đang đọc cuốn sách này. Khối lượng tiết lộ hoạt động. Khối lượng tiết lộ sự thật đằng sau hành động giá. Khối lượng xác nhận giá.

Hãy để tôi cung cấp cho bạn một trích dẫn cuối cùng từ The Wall Street Gang, mà tôi hy vọng sẽ đưa ra quan điểm, và cũng dẫn chúng ta gọn gàng vào chương tiếp theo. Từ chương có tên là Chuyên gia sử dụng bán ngắn, Richard Ney nói như sau:

Để hiểu được thông lệ của các chuyên gia, nhà đầu tư phải học cách nghĩ về các chuyên gia như những thương nhân muốn bán hàng tồn kho ở mức giá bán lẻ. Khi họ xóa giá hàng tồn kho của mình, họ sẽ tìm cách sử dụng lợi nhuận của mình để mua thêm hàng hóa ở mức giá bán buôn. Khi chúng tôi nắm được khái niệm này, chúng tôi sẵn sàng đưa ra tám luật:

1. *Là thương nhân, các chuyên gia sẽ bán tại cửa hàng bán lẻ những gì họ đã mua tại bán buôn.*

2. *Các chuyên gia càng duy trì lâu trong kinh doanh, họ sẽ tích lũy được nhiều tiền hơn để mua cổ phiếu tại bán buôn, sau đó họ sẽ muốn bán tại cửa hàng bán lẻ.*

3. *Việc mở rộng các phương tiện truyền thông sẽ đưa nhiều người vào thị trường hơn, có xu hướng tăng sự biến động của giá cổ phiếu khi họ tăng các yếu tố cung-cầu.*

4. *Trong orthe "4"> der để mua và bán số lượng lớn cổ phiếu, các thành viên Exchange sẽ tìm kiếm những cách mới để nâng cao kỹ thuật bán hàng của họ thông qua sử dụng các phương tiện truyền thông đại chúng.*

5. *Để sử dụng nguồn tài chính ngày càng tăng, các chuyên gia sẽ phải thực hiện việc giảm giá của các chiều ngày càng tăng theo thứ tự để rũ bỏ đủ chứng khoán.*

6. *Những tiến bộ sẽ phải kịch tính hơn để thu hút sự quan tâm của công chúng nhằm phân phối tích lũy ngày càng tăng hàng tồn kho.*

7. *Các cổ phiếu tích cực nhất sẽ yêu cầu thời gian phân phối dài hơn.*

số 8. *Nền kinh tế sẽ bị phá vỡ ngày càng nghiêm trọng gây ra lạm phát, thất nghiệp, lãi suất cao và thiếu hụt nguyên liệu.*

Richard Ney đã viết, người đã gọi chính xác các đỉnh và đáy thị trường liên tiếp trong suốt thập niên 70 và 80. Ông là tai họa của SEC, và là nhà vô địch của nhà đầu cơ và nhà đầu tư nhỏ.

Do đó, khối lượng tiết lộ sự thật đằng sau những con số. Cho dù bạn đang giao dịch trong các thị trường bị thao túng như cổ phiếu hoặc ngoại hối, hoặc thị trường tương lai nơi chúng tôi đang giao dịch với các nhà khai thác lớn, khối lượng cho thấy rằng thao túng và dòng lệnh chi tiết rõ ràng.

Các nhà tạo lập thị trường trong chứng khoán không thể che giấu, các ngân hàng lớn thiết lập tỷ giá hối đoái cho thị trường ngoại hối, không thể che giấu. Trong các thị trường tương lai, là một thị trường thuần túy, khối lượng xác nhận giá cả và cho chúng ta một bức tranh về cung và cầu cùng với tâm lý và dòng lệnh khi các nhà khai thác lớn hơn di chuyển vào và ra khỏi thị trường.

Trong chương tiếp theo, chúng ta sẽ xem xét chi tiết hơn về khối lượng, nhưng tôi sẽ bắt đầu với một bài báo tôi đã viết cho tạp chí Stocks and Commodities, nhiều năm trước, và nó lặp lại tám định luật của Richard Ney. Nó được viết rất lâu trước khi tôi bắt gặp Richard và những cuốn sách của anh ấy, nhưng sự tương tự rất giống nhau và tôi bao gồm nó ở đây, để củng cố thêm tầm quan trọng của khối lượng trong giao dịch của bạn. Tôi hy vọng tôi nhận được thông điệp, nhưng nếu không, 'câu chuyện ngụ ngôn' sau đây có thể thuyết phục bạn! Tôi cũng mong là như vậy.

Chương hai

Tại sao khối lượng?

Điều quan trọng là có nhiều thông tin hơn người khác - sau đó phân tích nó đúng và sử dụng nó một cách hợp lý.

Warren Buffett (1930-)

Đây là bài viết mà tôi đã viết cho tạp chí Chứng khoán và Hàng hóa nhiều năm trước. Tôi gọi đó là Dụ ngôn của chú Joe. Tôi đã thực hiện một số thay đổi nhỏ, nhưng bản chất của bài viết vẫn còn, như được xuất bản ban đầu.

Một ngày sau một ngày giao dịch đặc biệt tồi tệ, chú Joe của tôi đã gạt tôi sang một bên và an ủi tôi với một số sự thật khó khăn về cách các thị trường thực sự hoạt động. Và anh kể cho tôi câu chuyện này.

Bạn thấy đấy, chú Joe của tôi sở hữu một công ty độc đáo, đã cho anh ấy một quan điểm của người trong cuộc về cách quản lý giá cổ phiếu.

Công ty của ông, Widgets & Co., là công ty duy nhất trong tiểu bang phân phối các vật dụng và nó được cấp phép từ chính phủ. Nó đã được mua và bán các vật dụng độc đáo của nó trong nhiều năm. Các vật dụng này có một giá trị nội tại, chúng không bao giờ bị phá vỡ và numbeh = "r lưu hành tại bất kỳ thời điểm nào cũng giống nhau.

Là một người đàn ông thông minh hợp lý với nhiều năm kinh nghiệm quản lý doanh nghiệp của mình, chú tôi đã sớm nhận ra rằng chỉ cần mua và bán các vật dụng của mình cho khách hàng, trên thực tế, khá buồn tẻ. Số tiền anh kiếm được mỗi lần anh mua và bán khá ít, và số lượng giao dịch mỗi ngày cũng thấp.

Ngoài ra, anh ta cũng có tất cả các chi phí hoạt động của văn phòng, nhà kho và nhân viên của mình. Một cái gì đó sẽ phải được thực hiện.

Sau khi suy nghĩ về vấn đề này, anh tự hỏi chuyện gì sẽ xảy ra nếu anh đề cập với một người hàng xóm rằng các vật dụng sẽ sớm bị thiếu hụt. Anh ta biết hàng xóm của mình là một tin đồn khủng khiếp, vì vậy điều này gần như hiệu quả như đặt một quảng cáo trên tờ báo địa phương. Anh ta cũng biết từ việc kiểm tra kho của mình, rằng anh ta có đủ hàng để đáp ứng bất kỳ nhu cầu gia tăng nào nếu kế hoạch của anh ta thành công.

Ngày hôm sau anh gặp người hàng xóm bên ngoài, và tình cờ đề cập đến mối quan tâm của anh, cầu xin người đàn ông giữ nó cho riêng mình. Hàng xóm của anh ta bảo đảm rằng anh ta sẽ không thở ra một lời; Môi anh bị bịt kín.

Vài ngày trôi qua và doanh số phụ tùng vẫn không thay đổi.

Tuy nhiên, sau một tuần, doanh số bắt đầu tăng với nhiều khách hàng đến kho và mua với số lượng lớn hơn. Có vẻ như kế hoạch của anh ấy đã bắt đầu để làm việc và mọi người đều vui vẻ. Khách hàng của anh rất vui vì họ biết rằng các vật dụng sẽ sớm bị thiếu, và vì vậy giá trị của chúng sẽ tăng lên. Chú Joe rất vui vì ông đã bán được nhiều vật dụng hơn và kiếm được nhiều tiền hơn mỗi ngày.

Rồi anh bắt đầu suy nghĩ.

Với tất cả mọi người mua vật dụng của anh ta, điều gì sẽ xảy ra nếu anh ta tăng giá? Rốt cuộc, ông là nhà cung cấp duy nhất và nhu cầu rất cao vào lúc này.

Ngày hôm sau anh ta tuyên bố tăng giá, nhưng vẫn tin rằng sẽ sớm bị thiếu phụ tùng, khách hàng của anh ta tiếp tục mua với số lượng lớn hơn bao giờ hết!

Nhiều tuần trôi qua, anh dần tăng giá ngày càng cao, nhưng vẫn tiếp tục mua. Một số khách hàng sắc sảo hơn của anh ta bắt đầu bán lại vật dụng của họ cho anh ta, lấy tiền lãi của họ, nhưng chú Joe không bận tâm vì anh ta vẫn có nhiều người mua sẵn sàng.

Đây là tất cả tin tốt cho chú Joe, cho đến một ngày, anh chợt nhận ra với một số báo động rằng nhà kho của anh bây giờ trông rất trống rỗng. Ông cũng bắt đầu nhận thấy rằng khối lượng bán hàng mỗi ngày đang giảm. Anh quyết định tiếp tục tăng giá, vì vậy mọi người sẽ nghĩ rằng tình hình không thay đổi.

Nhưng bây giờ anh ấy có một vấn đề mới. Kế hoạch ban đầu của anh đã quá thành công. Làm thế nào trên trái đất anh ta sẽ thuyết phục tất cả các khách hàng của mình bán lại vật dụng cho anh ta, để anh ta có thể tiếp tục kinh doanh?

Ông suy nghĩ vấn đề này trong nhiều ngày mà không có giải pháp rõ ràng. Sau đó, khá tình cờ, anh gặp lại người hàng xóm của mình trong thị trấn. Người đàn ông kéo anh ta sang một bên và hỏi liệu tin đồn anh ta nghe có phải là sự thật không? Hỏi về tin đồn đó có thể là gì, chú Joe biết rằng người hàng xóm của mình đã nghe nói rằng một công ty phân phối phụ tùng lớn hơn, lớn hơn nhiều đang thành lập doanh nghiệp trong khu vực.

Thông minh, chú Joe nhận ra rằng sự quan phòng đã cho anh câu trả lời trên một cái đĩa. Xuất hiện sự sụp đổ, anh thừa nhận rằng tin đồn là có thật, và việc kinh doanh của anh sẽ bị ảnh hưởng xấu. Quan trọng hơn, giá trị vật dụng wenotet valure có khả năng giảm đáng kể về giá.

Khi họ chia tay công ty, chú Joe cười thầm với chính mình vì có được may mắn như vậy, và một tin đồn hữu ích cho một người hàng xóm.

Trong vài ngày, anh ta đã xếp hàng dài khách hàng bên ngoài cửa kho của mình, cầu xin anh ta mua lại các vật dụng của họ. Có rất nhiều người bán, anh

giảm giá nhanh chóng, khiến mọi người càng tuyệt vọng hơn để bán trước khi vật dụng của họ trở nên vô giá trị!

Khi giá giảm hơn nữa, ngày càng nhiều người bị nứt dưới áp lực. Chú Joe hiện đang mua lại một khối lượng vật dụng khổng lồ. Sau vài tuần, việc bán hàng hoảng loạn đã kết thúc, vì rất ít người đã đủ can đảm để chịu áp lực.

Chú Joe bây giờ có thể bắt đầu bán vật dụng một lần nữa ở cấp độ cũ của chúng từ kho đầy kho của mình. Anh ấy không bận tâm nếu nó im lặng trong vài tháng, vì anh ấy đã kiếm được rất nhiều tiền rất nhanh. Anh ấy có thể đủ khả năng để làm cho nó dễ dàng. Chi phí đầu tư của anh ấy đã được chi trả và anh ấy thậm chí có thể trả cho nhân viên của mình một khoản tiền thưởng tốt. Mọi người sớm quên đi những tin đồn đã bắt đầu như thế nào và ở đâu và cuộc sống trở lại bình thường.

Bình thường đó là cho đến khi chú Joe bắt đầu suy nghĩ một ngày. Tôi tự hỏi nếu chúng ta có thể làm điều đó một lần nữa?

Câu chuyện của chú Joe tất nhiên là hư cấu. Nó được viết trước khi tôi phát hiện ra tác phẩm của Richard Ney, nhưng điều thú vị là cả hai chúng tôi đều sử dụng cùng một cách tương tự để mô tả những người trong cuộc, các chuyên gia hoặc những gì hầu hết mọi người gọi là các nhà tạo lập thị trường.

Theo quan điểm của tôi, (và của Richard Ney) rằng đây là một trong những điều trớ trêu lớn của thị trường tài chính. Trong khi giao dịch nội gián của các cá nhân ở bên ngoài bị trừng phạt bằng án tù dài và phạt nặng, những người bên trong được tích cực khuyến khích và cấp phép để làm như vậy. Vấn đề đối với các sàn giao dịch và chính phủ là nếu không có các nhà tạo lập thị trường, những người bán buôn trên thị trường và đảm bảo thực hiện chứng khoán, thị trường sẽ ngừng hoạt động. Khi chúng tôi mua hoặc bán trên thị trường tiền mặt, đơn hàng của chúng tôi sẽ luôn được lấp đầy. Đây là vai trò của nhà tạo lập thị trường. Họ không có sự lựa chọn. Đó là tiền gửi của họ để thực hiện tất cả các đơn đặt hàng, cả mua và bán và quản lý sổ đặt hàng của họ, hoặc hàng tồn kho của họ theo đó.

Như Ney tự nói, các nhà tạo lập thị trường là những người bán buôn, không hơn, không kém. Họ là những thương nhân chuyên nghiệp. Họ được cấp phép và quy định và đã được chấp thuận để 'tạo thị trường' trong các cổ phiếu bạn muốn mua và bán. Họ thường là các tổ chức ngân hàng quốc tế lớn, thường có hàng ngàn hoặc hàng chục nghìn nhân viên trên toàn thế giới.

Một số trong số họ sẽ là tên hộ gia đình, những người khác bạn sẽ không bao giờ nghe thấy, nhưng tất cả họ đều có một điểm chung - họ kiếm được số tiền rất lớn. Điều khiến nhà tạo lập thị trường ở một vị trí độc nhất như vậy, là khả năng của họ để nhìn thấy cả hai mặt của thị trường. Nói cách khác, cung và cầu. Vị trí hàng tồn kho nếu bạn thích.

Giống như chú Joe, chúng cũng có một lợi thế rất lớn khác là có thể định giá cho phù hợp. Bây giờ, tôi không muốn bạn chạy trốn với ý tưởng rằng toàn bộ thị trường chứng khoán bị gian lận. Không phải vậy. Không một nhà tạo lập thị trường nào có thể tự mình đạt được điều này

Tuy nhiên, bạn cần phải hiểu cách họ sử dụng các cửa sổ cơ hội và một loạt các điều kiện giao dịch để thao túng giá. Họ sẽ sử dụng bất kỳ, và mọi mẩu tin tức để di chuyển giá, cho dù có liên quan hay không. Bạn đã bao giờ tự hỏi tại sao thị trường di chuyển nhanh chóng trên các sự kiện thế giới không có liên quan. Tại sao thị trường di chuyển thấp hơn trên tin tốt, và cao hơn về tin xấu?

>

Giải thích trên là một sự đơn giản hóa rộng lớn nhưng nguyên tắc vẫn đúng. Tất cả các sàn giao dịch lớn như NYSE, AMEX và NASDAQ đều có các chuyên gia đóng vai trò là nhà tạo lập thị trường. Chúng bao gồm các công ty như Barclays plc (BARC) và Getco LLC giám sát việc giao dịch cổ phiếu và thường được gọi là The Big Board (có lẽ là sắc thái của Jesse Livermore). Theo Bloomberg Business năm 2012
'trao đổi đang thử nghiệm các cách khiến các nhà tạo lập thị trường trích dẫn mạnh mẽ hơn để thu hút khối lượng '. Ngoài ra, trong cùng một bài viết, các sàn giao dịch Mỹ rất muốn tăng số lượng các công ty có thể đóng vai trò là nhà tạo lập thị trường. Nhưng, khác với điều này, không có nhiều thay đổi kể từ thời Richard Ney.

Các công ty sau đó làm việc với nhau? Tất nhiên họ làm! Nó đi mà không nói. Họ làm việc một cách công khai? Không. Những gì họ sẽ thấy, là sự cân bằng của cung và cầu nói chung trên các thị trường và đặc biệt là trong các cổ phiếu của chính họ. Nếu các chuyên gia đều ở trong tình trạng cung vượt cầu, và một câu chuyện tin tức cung cấp cơ hội để bán, thì các dấu hiệu thị trường sẽ hoạt động khá nhiều, vì tất cả các kho của họ sẽ ở cùng một trạng thái. Đó thực sự là lẽ thường khi bạn bắt đầu nghĩ về thị trường theo cách này.

Trên thị trường chứng khoán Luân Đôn có các nhà tạo lập thị trường chính thức cho nhiều chứng khoán (nhưng không phải cho cổ phiếu trong các công ty lớn nhất và được giao dịch nhiều nhất, thay vào đó sử dụng một hệ thống tự động điện tử gọi là SETS).

Tuy nhiên, bạn có thể hỏi tại sao tôi đã dành quá nhiều thời gian để giải thích những gì các công ty này làm, khi thực sự bạn không bao giờ thấy họ. Câu trả lời rất đơn giản. Là "người trong cuộc được cấp phép", họ ngồi ở giữa chợ, nhìn vào cả hai phía của thị trường. Họ sẽ biết chính xác sự cân bằng của cung và cầu bất cứ lúc nào. Đương nhiên thông tin này sẽ không bao giờ có sẵn cho bạn, và nếu bạn ở vị trí của họ, có lẽ bạn sẽ tận dụng lợi thế theo cách tương tự.

Công cụ duy nhất chúng ta có để chống lại, là khối lượng. Chúng ta có thể tranh luận về các quyền và sai của tình huống, nhưng khi bạn giao dịch và đầu tư vào cổ phiếu, các nhà tạo lập thị trường là một thực tế của cuộc sống. Chỉ cần chấp nhận nó, và di chuyển trên.

Khối lượng là xa hoàn hảo. Các nhà tạo lập thị trường thậm chí đã học được trong nhiều thập kỷ làm thế nào để tránh báo cáo các biến động lớn trong chứng khoán, thường được báo cáo sau nhiều giờ giao dịch. Tuy nhiên, đây là công cụ tốt nhất mà chúng tôi có để xem 'bên trong thị trường'

Khối lượng áp dụng cho tất cả các thị trường và có giá trị như nhau, cho dù có thao túng thị trường hay không. Khối lượng trên thị trường tương lai, đó là tinh khiết nhất

hình thức mua và bán tiết lộ khi thị trường sắp hết hơi. Nó tiết lộ liệu lãi suất mua tăng hay giảm hàng ngày. Nó cho thấy tất cả sự tinh tế của việc kéo lùi và đảo ngược trên biểu đồ đánh dấu và biểu đồ thời gian từ vài phút đến vài giờ. Khối lượng là nhiên liệu thúc đẩy thị trường. Khối lượng tiết lộ khi các nhà khai thác lớn đang di chuyển vào và ra khỏi thị trường. Không có âm lượng, không có gì chuyển động, và nếu nó di chuyển và âm lượng không đồng ý, thì có gì đó không ổn và chuông báo thức reo!

Ví dụ: nếu thị trường tăng giá và giá tương lai đang tăng với khối lượng mạnh và tăng, thì điều này ngay lập tức cho chúng ta biết rằng hành động giá đang được xác nhận bởi khối lượng liên quan. Các nhà khai thác lớn đang mua vào di chuyển. Tương tự, nếu thị trường giảm và khối lượng tăng, thì một lần nữa khối lượng đang xác nhận giá. Nó thật sự đơn giản. Những nguyên tắc này áp dụng bất cứ thị trường nào, cho dù đó là trái phiếu, lãi suất, chỉ số, hàng hóa hay tiền tệ. Những gì bạn sẽ khám phá trong cuốn sách này là việc phân tích giá cả và giảm giá pricevolume áp dụng cho mọi thị trường, bị thao túng hay nói cách khác. Trong thị trường tiền mặt bị thao túng của chứng khoán, nó cung cấp cho bạn vũ khí tối thượng để tránh bị các nhà tạo lập thị trường hút vào.

Trong các thị trường tương lai, nó cung cấp cho bạn vũ khí tối ưu để xác nhận giá và tiết lộ tâm lý thị trường thực sự của người mua và người bán và thực hiện hành động khi xu hướng đảo ngược được báo hiệu bằng cách sử dụng khối lượng. Ở đây, chúng tôi đang theo dõi các nhà khai thác lớn, những người sẽ có cái nhìn bên trong về thị trường.

Trong thị trường ngoại hối giao ngay, chúng tôi có một vấn đề khác. Không có khối lượng thực sự báo cáo. Ngay cả nếu có, điều này sẽ được hiển thị dưới dạng quy mô giao dịch, hoặc 'số lượng tiền tệ' được trao đổi. Tuy nhiên, may mắn thay, chúng ta có câu trả lời cho khối lượng trên thị trường tài chính lớn nhất thế giới và nó được gọi là khối lượng đánh dấu.

Tuy nhiên, khối lượng đánh dấu là không hoàn hảo, không có gì trong giao dịch. Đầu tiên, khối lượng đánh dấu trên một nền tảng sẽ thay đổi so với khối lượng đánh dấu trên nền tảng khác, vì dữ liệu đánh dấu sẽ được cung cấp thông qua nền tảng của một nhà môi giới trực tuyến. Thứ hai, chất lượng dữ liệu sẽ phụ thuộc vào một số yếu tố, nhất là việc nhà môi giới có được đăng ký trực tiếp vào nhóm thanh khoản liên ngân hàng trực tiếp bằng cách sử dụng một trong những nguồn cấp dữ liệu bán buôn đắt tiền hay không. Tuy nhiên, một nhà môi giới FX chất lượng thường sẽ cung cấp một nguồn cấp dữ liệu chất lượng.

Nhưng, dữ liệu đánh dấu có hợp lệ như một proxy cho âm lượng không?

Câu trả lời ngắn gọn là có, và các nghiên cứu khác nhau trong nhiều năm đã chỉ ra rằng dữ liệu đánh dấu là proxy cho 'khối lượng' là đại diện 90% về 'hoạt động' thực sự trên thị trường. Xét cho cùng, khối lượng thực sự là hoạt động và theo nghĩa này có thể được phản ánh trong giá, vì dữ liệu đánh dấu chỉ đơn giản là thay đổi về giá. Vì vậy, nếu giá thay đổi nhanh, thì điều này có nghĩa là chúng ta có hoạt động đáng kể trên thị trường? Theo tôi câu trả lời là có. Để chứng minh điểm này, chúng ta chỉ cần xem biểu đồ đánh dấu trước và ngay sau khi có một bản tin quan trọng.

Lấy bảng lương phi nông nghiệp hàng tháng, mà mọi nhà giao dịch ngoại hối đều biết và yêu thích! Giả sử chúng ta đang xem một biểu đồ 233 tick. Trước khi phát hành, mỗi thanh đánh dấu 233 có thể mất vài phút để hình thành. Trong quá trình phát hành và ngay sau đó, mỗi thanh được hình thành trong vài giây, xuất hiện như thể được bắn lên màn hình bằng súng máy! Một biểu đồ đã mất một giờ để điền vào các thanh, bây giờ là một khung đầy đủ trong vòng vài phút.

Đây là hoạt động, thuần túy và đơn giản, đến lượt chúng ta có thể giả sử là đại diện cho khối lượng. Sẽ luôn có sự thao túng thị trường trong thị trường ngoại hối giao ngay. Theo nhiều cách nó là thao tác rộng rãi nhất trong tất cả. Chúng ta chỉ phải coi các cuộc chiến tiền tệ là bằng chứng của điều này, nhưng là các nhà giao dịch, khối lượng đánh dấu là những gì chúng ta có, và khối lượng đánh dấu là những gì chúng ta sử dụng. Trong khi nó không hoàn hảo, tôi có thể đảm bảo với bạn một điều. Bạn sẽ thành công hơn đáng kể khi sử dụng nó, hơn là không, và bạn sẽ thấy tại sao, một khi chúng ta bắt đầu xem xét các biểu đồ trên tất cả các thị trường khác nhau.

Nếu bạn vẫn không bị thuyết phục? Hãy để tôi cung cấp cho bạn một sự tương tự, tôi không hoàn hảo, nhưng tôi hy vọng sẽ giúp được.

Hãy tưởng tượng rằng bạn đang tham gia đấu giá và giả sử rằng đó là một cuộc đấu giá cho đồ nội thất. Đó là một ngày lạnh, ẩm ướt và khốn khổ vào giữa mùa đông, và phòng đấu giá ở một thị trấn nhỏ của tỉnh. Phòng đấu giá gần như trống rỗng, có ít người mua trong phòng. Người bán đấu giá chi tiết vật phẩm tiếp theo, một món đồ cổ và bắt đầu đấu thầu với giá mở cửa của mình. Sau một thời gian tạm dừng, một giá thầu được thực hiện từ phòng, nhưng mặc dù đã nỗ lực hơn nữa để tăng giá thầu, cuối cùng nhà đấu giá mang búa xuống, bán vật phẩm với giá mở.

Bây giờ hãy tưởng tượng thickw fantie cùng một mặt hàng được bán trong một kịch bản khác. Lần này, cùng một mặt hàng đang được bán, nhưng nhà đấu giá ở một thành phố thủ đô lớn, đó là giữa mùa hè và phòng đấu giá đã đầy. Người bán đấu giá chi tiết mảnh tiếp theo là đồ nội thất cổ của chúng tôi và mở thầu với giá. Giá di chuyển nhanh hơn cao hơn, với các nhà thầu báo hiệu sự quan tâm trong phòng đấu giá và các nhà thầu điện thoại cũng tham gia. Cuối cùng, việc đấu thầu chậm lại và mặt hàng được bán.

Trong ví dụ đầu tiên, giá chỉ thay đổi một lần, thể hiện sự thiếu quan tâm và theo nghĩa của chúng tôi là thiếu nhà thầu trong phòng, nói cách khác là khối lượng. Trong ví dụ thứ hai, giá thay đổi nhiều lần và nhanh chóng với hành động giá phản ánh sự quan tâm, hoạt động và nhà thầu trong phòng. Nói cách khác khối lượng.

Nói cách khác, mối liên kết giữa hoạt động và giá cả là hoàn toàn hợp lệ. Do đó, theo như tôi quan tâm, sử dụng dữ liệu đánh dấu làm proxy cho dữ liệu khối lượng trong thị trường ngoại hối có giá trị như nhau. Hoạt động và khối lượng đi đôi với nhau, và tôi hy vọng rằng sự tương tự ở trên, đơn giản và không hoàn hảo như vậy, sẽ thuyết phục bạn quá.

Sự tương tự đơn giản ở trên cũng nêu bật ba điểm quan trọng khác về âm lượng.

Đầu tiên là cái này Tất cả khối lượng là tương đối. Ví dụ, đây là chuyến thăm đầu tiên của chúng tôi đến phòng đấu giá đặc biệt này. Là hoạt động chứng kiến trung bình, trên trung bình hoặc dưới trung bình. Chúng tôi sẽ không thể nói, vì chúng tôi không có thước đo để phán xét. Nếu chúng tôi là khách thường xuyên, thì chúng tôi có thể đánh giá ngay lập tức liệu có nhiều hay ít người tham dự hơn bình thường và đưa ra phán quyết về khả năng đấu thầu, do đó.

Đây là những gì làm cho âm lượng như một chỉ số mạnh mẽ. Là con người, chúng ta có khả năng đánh giá kích thước và chiều cao tương đối cực kỳ nhanh chóng, và đó là khía cạnh tương đối của âm lượng mang lại cho nó sức mạnh như vậy. Không giống như các đầu đọc băng, chúng tôi có một biểu đồ, cung cấp cho chúng tôi hình ảnh tức thì về các thanh âm lượng tương đối, cho dù trên biểu đồ đánh dấu cực nhanh, biểu đồ thời gian trong ngày hoặc biểu đồ đầu tư dài hạn. Đó là mối quan hệ trong điều khoản tương đối là quan trọng.

Điểm thứ hai là khối lượng mà không có giá là vô nghĩa. Hãy tưởng tượng một phòng đấu giá không có đấu thầu. Xóa giá khỏi biểu đồ và chúng tôi chỉ đơn giản là có các thanh âm lượng. Khối lượng tự nó chỉ đơn giản tiết lộ sự quan tâm, nhưng sự quan tâm đó chỉ là như vậy, mà không có hành động giá liên quan. Chỉ khi kết hợp giữa khối lượng và giá cả, chúng ta mới có phản ứng hóa học tạo ra sức mạnh bùng nổ của Phân tích giá khối lượng.

Thứ ba và cuối cùng, thời gian là một thành phần quan trọng. Giả sử trong phòng đấu giá của chúng tôi, thay vì đấu thầu kéo dài vài phút, nó đã kéo dài vài giờ (nếu được phép!). Điều này sẽ cho chúng ta biết sau đó? Rằng sự quan tâm đến các mặt hàng đã bị khuất phục để nói rằng ít nhất. Hầu như không có lợi ích điên cuồng của một cuộc chiến đấu thầu.

Để sử dụng một tương tự nước. Hãy tưởng tượng rằng chúng ta có một cái vòi có gắn vòi phun nước. Nước là hành động giá và vòi phun nước là kiểm soát 'khối lượng' của chúng tôi. Nếu vòi phun nước bị mở, nước sẽ tiếp tục rời khỏi đường ống mà không có lực lớn, chỉ đơn giản là rơi từ đầu ống. Tuy nhiên, ngay khi chúng tôi bắt đầu đóng van phun nước, áp suất tăng và nước đi xa hơn. Chúng tôi có cùng một lượng nước rời khỏi đường ống, nhưng thông qua khẩu độ giảm. Thời gian bây giờ đã trở thành một yếu tố, vì cùng một lượng nước đang cố gắng rời khỏi đường ống trong cùng một khoảng thời gian, nhưng áp lực đã tăng lên.

Nó là giống nhau với thị trường.

Tuy nhiên, hãy để tôi khiêu khích một lúc, và mượn một câu trích dẫn từ chính Richard Wyckoff, người nổi tiếng nói:

Ae có thể tìm hoặc copy đúng đường link để join vào tele & face nhé
Kênh tài liệu giá trị và lớn ở tele : https://t.me/tailieu_trader
Group face : https://www.facebook.com/groups/aetrader.share/
Nguồn ST , được dịch bởi ad : https://t.me/zalong93

Càng xa, giao dịch và đầu tư cũng giống như bất kỳ sự theo đuổi nào khác. Càng ở lâu, bạn càng có nhiều kỹ thuật và bất cứ ai nghĩ rằng anh ta biết về một vết cắt ngắn sẽ không liên quan đến mồ hôi của brow.

Trong khi tình cảm này có thể được áp dụng cho hầu hết mọi nỗ lực trong cuộc sống, nó đặc biệt có liên quan trong nghiên cứu về giá cả và khối lượng.

Như bạn có thể biết, hoặc sẽ không nghi ngờ gì khi bạn bắt đầu giao dịch, có một số chỉ số 'khối lượng' miễn phí và nhiều hệ thống độc quyền bạn có thể mua. Dù miễn phí hay trả phí, tất cả đều có một điểm chung. Họ không có khả năng hay trí tuệ để phân tích chính xác mối quan hệ khối lượng giá theo quan điểm của tôi, vì lý do đơn giản, giao dịch là một nghệ thuật, không phải là một khoa học.

Khi tôi kết thúc hai tuần với Albert, tôi đã dành 6 tháng tiếp theo để nghiên cứu biểu đồ và học cách giải thích mối quan hệ về giá cả và khối lượng. Tôi sẽ ngồi với nguồn cấp dữ liệu trực tiếp của tôi và hai màn hình của tôi, một cho thị trường tiền mặt và một cho thị trường tương lai, xem mọi thanh giá và khối lượng liên quan và sử dụng kiến thức của tôi để diễn giải hành vi thị trường trong tương lai. Đây có thể không phải là những gì bạn muốn đọc. Và một số bạn có thể kinh hoàng về mức độ thâm dụng của tất cả các âm thanh này.

Tuy nhiên, giống như Wyckoff, tôi cũng tin rằng không có sự cắt giảm ngắn nào để thành công. Phân tích kỹ thuật, trong tất cả các khía cạnh của nó là một nghệ thuật, và diễn giải mối quan hệ giá khối lượng là không khác nhau. Phải mất thời gian để tìm hiểu và thời gian để nhanh chóng trong phân tích của bạn. Tuy nhiên, giống như các đầu đọc băng trong quá khứ, một khi thành thạo là một kỹ năng mạnh mẽ.

Kỹ thuật này là một chủ quan, đòi hỏi phải ra quyết định tùy ý. Nó không phải, và sẽ không bao giờ, một thứ cho vay tự động hóa. Nếu có, thì cuốn sách này đơn giản sẽ là nhiên liệu cho lửa.

Cuối cùng, (và tôi hy vọng bạn vẫn đang đọc và chưa bị loại bỏ bởi các tuyên bố trên), một khía cạnh nữa của khối lượng là quan điểm của chúng ta khi chúng ta nói về việc mua và bán. Chúng ta đang nói từ góc độ bán buôn hay từ góc độ bán lẻ. Vì vậy, hãy để tôi giải thích.

Là nhà đầu tư hoặc nhà đầu cơ, toàn bộ nhà tù muốn nghiên cứu khối lượng là để xem những người trong cuộc, các chuyên gia đang làm gì. Vì lý do đơn giản là bất cứ điều gì họ đang làm, chúng tôi cũng muốn làm theo và làm như vậy! Giả định được, ngụ ý hay nói cách khác là họ có khả năng có một ý tưởng tốt hơn nhiều về nơi thị trường đang hướng tới. Đây không phải là một giả định vô lý để thực hiện.

Vì vậy, khi thị trường đã giảm mạnh trong một thác nước giá và xu hướng giảm, được hỗ trợ bởi khối lượng lớn, đây là một cao trào mua. Đó là các nhà bán buôn đang mua và các thương nhân bán lẻ đang hoảng loạn bán hàng. Một cao trào mua cho chúng tôi đại diện cho một cơ hội.

Tương tự như vậy, ở đầu của một xu hướng tăng, nơi chúng ta thấy khối lượng cao duy trì, thì đây là một cao trào bán. Các nhà bán buôn đang bán cho các thương nhân bán lẻ và các nhà đầu tư đang mua với kỳ vọng thị trường sẽ lên mặt trăng!

Vì vậy, hãy nhớ rằng, khi tôi viết về khối lượng trong suốt phần còn lại của cuốn sách này, việc mua và bán luôn luôn từ góc độ người bán buôn vì đây là dòng đơn hàng mà chúng tôi LUÔN LUÔN muốn theo.

Bây giờ trong chương tiếp theo, chúng ta sẽ chuyển sang xem xét khía cạnh khác của phương trình, đó là giá cả.

Chương ba

Giá đúng

Không có giá quá thấp cho một con gấu hoặc quá cao cho một con bò.

không xác định

Bây giờ chúng tôi chuyển sang số dư đối trọng của khối lượng là giá cả và tha thứ cho tôi trong giây lát nếu chúng tôi trở lại Jesse Livermore và một trong nhiều trích dẫn của ông mà tôi đã đề cập ở đầu cuốn sách này:

Không có gì mới ở Phố Wall. Không thể có bởi vì đầu cơ là cũ như những ngọn đồi. Bất cứ điều gì xảy ra trên thị trường chứng khoán ngày hôm nay đã xảy ra trước đây và sẽ lại xảy ra

Bây giờ để sử dụng và diễn giải câu nói nổi tiếng này, tôi sẽ nói rằng không có gì mới trong giao dịch. Như tôi đã nói trong chương một, Phân tích giá khối lượng đã tồn tại hơn 100 năm. Điều tương tự cũng đúng khi chúng ta xem xét phân tích giá và đại diện duy nhất của giá thực sự thay đổi cách các nhà giao dịch nghiên cứu và phân tích biểu đồ là trong việc giới thiệu biểu đồ nến vào đầu những năm 1990.

Mốt đến và đi trong giao dịch. Một cái gì đó trong 'thịnh hành' một vài năm trước, không còn được coi là hợp lệ và một số phương pháp 'mới' sau đó được quảng bá. Một cách tiếp cận đang được tiếp thị mạnh mẽ vào lúc này là 'giao dịch hành động giá' hoặc PAT. Đây là như nó âm thanh. Giao dịch sử dụng phân tích giá, không có (hoặc rất ít) chỉ số mà tôi thấy lạ. Và lý do của tôi là như sau.

Hãy tưởng tượng đề xuất với Jesse Livermore, Charles Dow, Richard Wyckoff và Richard Ney, rằng chúng tôi đã nghĩ ra một cách mới và thú vị để phân tích thị trường. Bây giờ băng in ticker sẽ CHỈ hiển thị giá, nhưng KHÔNG có khối lượng. Tôi chắc chắn Jesse và những người khác sẽ bị câm khi đề nghị như vậy. Nhưng đừng lo lắng. Trong cuốn sách này tôi giải thích giao dịch hành động giá, sau đó được xác nhận với khối lượng. Vì vậy, bạn có hai cách tiếp cận cho

giá của một ở đây! Bây giờ đó là những gì tôi gọi là giá trị đồng tiền !!

Tuy nhiên, tôi lạc đề. Sống gần London như tôi, và chỉ cách Tổng thống một quãng đường, là tòa nhà LIFFE cũ, Sàn giao dịch quyền chọn và tương lai tài chính quốc tế London. Là một du khách thường xuyên đến khu vực này của Luân Đôn, tôi thường lái xe qua sàn giao dịch này và bất cứ lúc nào trong ngày, sẽ thấy các thương nhân mặc áo khoác sáng màu khác nhau của họ, lao ra để lấy cà phê và bánh sandwich trước khi quay trở lại sàn nhà của trao đổi. Không có ngoại lệ, nói chung là những chàng trai trẻ, ồn ào và thô lỗ, và trên thực tế ở góc phố Walbrook và Cannon giờ đây có một bức tượng đồng của một thương nhân sàn, điện thoại di động trong tay. Đó là thời của xe hơi nhanh, và giao dịch tích cực, và thật trớ trêu khi đây là thế giới nơi tôi bắt đầu sự nghiệp giao dịch của riêng mình,

Đây là thế giới của những người buôn bán bơm adrenaline, la hét và la hét bằng cách sử dụng tín hiệu tay không thể hiểu được, mua và bán trong một bầu không khí điên cuồng của tiếng ồn và mồ hôi. Đó là nguyên thủy tích cực nơi mà cảm xúc tràn trề phát ra từ sàn nhà là nỗi sợ hãi, và rõ ràng đối với bất cứ ai quan tâm để xem nó từ phòng trưng bày công cộng.

Tuy nhiên, sự ra đời của giao dịch điện tử đã thay đổi tất cả những điều này và trao đổi LIFFE là một trong nhiều thương vong. Tất cả các thương nhân rời giao dịch và di chuyển ra khỏi hố, và trên các nền tảng điện tử. Điều trớ trêu là, hầu hết các nhà giao dịch, và tôi đã nói chuyện với nhiều người trong nhiều năm qua, đã thất bại trong việc chuyển đổi từ giao dịch hố, sang giao dịch điện tử, vì một lý do rất đơn giản.

Một người giao dịch hố, có thể cảm nhận không chỉ sự sợ hãi và tham lam, mà còn đánh giá dòng chảy của thị trường từ việc mua và bán và bán trong hố. Nói cách khác, đối với một người giao dịch pit, đây là khối lượng hoặc dòng lệnh. Đây là những gì một người giao dịch pit nhìn thấy và cảm nhận được mỗi ngày trong tuần, dòng tiền, sức nặng của tâm lý thị trường và kết quả là các cơ hội giao dịch tiếp theo. Nói cách khác, họ có thể 'nhìn thấy' khối lượng, họ có thể thấy khi những người mua lớn đang đi vào thị trường và cưỡi trên những chiếc áo khoác đuôi của họ. Đây là tương đương với âm lượng trên màn hình.

Tuy nhiên, không thể nhìn thấy, phán đoán và cảm nhận dòng chảy trong hố, hầu hết các nhà giao dịch này đã không thực hiện chuyển đổi thành công sang giao dịch màn hình. Một số đã thành công, nhưng hầu hết không bao giờ có thể thực hiện được động thái đó, từ một môi trường nơi hành động giá được hỗ trợ bởi một cái gì đó hữu hình. Cho dù họ gọi đó là hoạt động, dòng đặt hàng, tình cảm hay chỉ là 'mùi của thị trường' thì đây là điều mang lại hành động giá cho cuộc sống của họ và tại sao họ phải vật lộn để thành công với sự ra đời của kỷ nguyên điện tử.

Giao dịch pit vẫn tiếp tục cho đến ngày hôm nay, và nếu bạn có cơ hội để xem nó hoạt động, tôi sẽ thúc giục bạn đi. Một khi bạn đã nhìn thấy nó thực sự, bạn sẽ hiểu tại sao khối lượng rất mạnh trong việc hỗ trợ giá và tại sao tôi tin rằng số mũ của PAT chỉ đơn giản là ban hành một cái gì đó khác biệt vì lợi ích của nó.

Mặc dù chắc chắn là đúng khi nói rằng hành động giá đóng gói tất cả các tin tức, quan điểm và quyết định từ các thương nhân và nhà đầu tư trên khắp thế giới, và với phân tích chi tiết, chúng ta có thể đi đến kết luận về hướng thị trường trong tương lai, mà không có cách nào để xác nhận phân tích giá đó. Khối lượng cung cấp cho chúng tôi vòng bi của chúng tôi, nó cho phép chúng tôi tam giác hành động giá và kiểm tra tính hợp lệ của phân tích của chúng tôi. Đây là những gì các nhà giao dịch cũ đã làm - họ sẽ thấy một sự thay đổi giá cả, xác nhận nó bằng cách xem xét dòng lệnh trong hố và hành động tương ứng. Đối với chúng tôi, nó là như nhau. Chúng tôi chỉ đơn giản sử dụng một phiên bản điện tử của dòng đặt hàng là âm lượng trên màn hình của chúng tôi.

Nhưng, hãy để tôi cho bạn một ví dụ khác.

Quay trở lại cuộc đấu giá của chúng tôi một lần nữa, chỉ lần này không có phòng bán vật lý. Thay vào đó, chúng tôi đang tham gia một cuộc đấu giá trực tuyến, và có lẽ bây giờ bạn có thể bắt đầu tưởng tượng ra những vấn đề mà các nhà giao dịch cũ gặp phải. Chúng tôi đã chuyển từ phòng bán vật lý, nơi chúng tôi có thể thấy tất cả người mua, số người trong phòng, giá thầu điện thoại và tốc độ đấu thầu. Trong một phòng bán vật lý, chúng tôi cũng có cảm giác nơi giá bắt đầu tạm dừng. Chúng tôi thấy các nhà thầu trở nên sợ hãi khi giá đạt đến giới hạn của họ và họ ngần ngại với giá thầu tiếp theo, chỉ một phần nhỏ, nhưng đủ để nói với bạn rằng họ đang ở gần giới hạn của họ. Đây là những gì các thương nhân hố bỏ lỡ.

Trong một cuộc đấu giá trực tuyến, chúng tôi đã đăng nhập và chờ đợi phiên đấu giá bắt đầu. Một mặt hàng chúng tôi muốn mua xuất hiện và chúng tôi bắt đầu đấu thầu. Chúng tôi không biết có bao nhiêu nhà thầu khác ở đó, chúng tôi không biết nếu chúng tôi đang chơi trên một sân chơi bình đẳng. Tất cả chúng ta thấy là giá được trích dẫn. Nhà đấu giá, đối với tất cả những gì chúng ta biết, có thể đang trả giá 'ngoài tường' (nói cách khác là trả giá giả) xảy ra thường xuyên hơn nhiều người nghĩ. Lý do là tất cả các nhà đấu giá giỏi thích khuyến khích cơn sốt đấu giá - điều đó tốt cho kinh doanh, vì vậy họ sử dụng mọi mánh khóe trong cuốn sách.

Trong khi đó trở lại đấu giá trực tuyến của chúng tôi. Chúng tôi tiếp tục đấu thầu và cuối cùng giành chiến thắng.

Nhưng, chúng ta đã có mặt hàng của chúng tôi ở một mức giá tốt? Và, trong kịch bản này, chúng tôi chỉ đề cập đến giá cả chứ không phải giá trị, đó là một khái niệm rất khác. Bên cạnh đó, tôi hy vọng đến bây giờ, bạn đang bắt đầu có được hình ảnh. Trong đấu giá trực tuyến tất cả những gì chúng ta thấy là giá cả.

Do đó, trong một cuộc 'đấu giá' giao dịch trực tuyến thực sự, chúng ta có thực sự muốn dựa trên các quyết định của mình chỉ dựa trên giá không? Hơn nữa, các nhà giao dịch biểu tượng vĩ đại trong quá khứ sẽ cho chúng ta câu trả lời của họ, và nó sẽ là một KHÔNG rất mạnh mẽ.

Một lần nữa tôi chấp nhận nó là một ví dụ không hoàn hảo, nhưng một ví dụ mà tôi hy vọng sẽ đưa ra quan điểm.

Đối với tôi, một biểu đồ giá không có khối lượng chỉ là một phần của câu chuyện. Giá đóng gói tâm lý thị trường tại một thời điểm nhất định và chính xác, nhưng với quá nhiều thao túng thị trường phổ biến ở nhiều thị trường, tại sao lại bỏ qua một công cụ có giá trị như vậy thường được cung cấp miễn phí.

Mặc dù giá là một chỉ số hàng đầu, nhưng bản thân nó chỉ tiết lộ những gì đã đi trước đó, từ đó chúng ta sẽ giải thích những gì có thể xảy ra tiếp theo. Trong khi chúng tôi có thể đúng trong phân tích của mình, đó là khối lượng có thể hoàn thành bức tranh.

Trong một thị trường bị thao túng, khối lượng tiết lộ sự thật đằng sau hành động giá. Trong một thị trường thuần túy, khối lượng tiết lộ sự thật đằng sau tâm lý thị trường và dòng lệnh.

Vì vậy, chúng ta hãy xem xét kỹ hơn về giá và đặc biệt là ảnh hưởng của những thay đổi trong công nghệ đối với bốn yếu tố cơ bản của thanh giá, mở, cao, thấp và đóng. Và thay đổi đáng kể nhất trong vài năm qua là việc chuyển sang giao dịch điện tử, có ảnh hưởng sâu sắc nhất đến hai yếu tố của bốn yếu tố, đó là giá mở và đóng cửa.

Quay trở lại thời của Ney và trước đó, và thị trường trong những ngày đó chỉ được giao dịch trong một phiên vật lý. Thị trường sẽ mở khi sàn giao dịch mở và đóng cửa khi sàn giao dịch đóng cửa vào thời điểm quy định. Giao dịch được thực hiện trên sàn của sàn giao dịch, và mọi người đều biết khi nào thị trường sắp mở hoặc đóng cửa. Điều này đã cho giá mở và đóng cửa có ý nghĩa lớn, đặc biệt là vào ngày mở và đóng cửa trong ngày. Giá mở cửa sẽ được các nhà giao dịch và nhà đầu tư háo hức chờ đợi và khi tiếng chuông kết thúc đến gần, hoạt động giao dịch điên cuồng sẽ diễn ra khi các nhà giao dịch đóng cửa vị trí cuối ngày. Điều này hiện được gọi chung là giờ giao dịch thông thường (RTH) và là thời điểm trao đổi mở. Trong khi nguyên tắc này vẫn áp dụng cho các thị trường chứng khoán trên toàn thế giới, với giao dịch NYSE từ 9.

Nền tảng thực sự thay đổi trò chơi là Globex, được CME giới thiệu vào năm 1992, kể từ khi hầu như mọi hợp đồng tương lai hiện có thể được giao dịch 24 giờ một ngày. Trong khi các thị trường tiền mặt, chẳng hạn như chứng khoán, bị giới hạn trong thời gian vật lý do trao đổi, thì những gì đã thay đổi, chắc chắn liên quan đến thị trường này, là sự ra đời của hợp đồng tương lai chỉ số điện tử, hiện đang giao dịch suốt ngày đêm. Điều này có nghĩa là, giá thực tế là giá mở cửa và đóng cửa của thị trường tiền mặt bây giờ ít quan trọng hơn nhiều so với trước đây.

Lý do đơn giản là sự ra đời của Globex, vì giao dịch điện tử đã trở thành tiêu chuẩn cho tương lai chỉ số, là công cụ phái sinh của các chỉ số thị trường tiền mặt. ES E-mini (S & P 500) là chiếc đầu tiên được giới thiệu vào năm 1997, ngay sau đó là NQ E-mini (Nasdaq 100) trong
1999 và YM E-mini (Dow Jones 30) vào năm 2002. Với các chỉ số tương lai hiện giao dịch qua đêm ở Viễn Đông và châu Á, việc mở chỉ số tiền mặt không còn là điều ngạc nhiên với tương lai báo hiệu tốt về tâm lý thị trường qua đêm trước. Ngược lại, trong những ngày trước khi giao dịch điện tử ra đời, một lỗ hổng mở, lên hoặc xuống, sẽ mang lại cho các nhà giao dịch một tín hiệu rất mạnh về ý định thị trường. Trong khi ngày nay, việc mở cửa cho các chỉ số chính không còn là một bất ngờ lớn vì nó được dự báo bởi các thị trường tương lai qua đêm.

Mặc dù chắc chắn đúng khi nói rằng các cổ phiếu riêng lẻ có thể phản ứng tốt vì nhiều lý do cho tình cảm trong chỉ số rộng, nói chung tất cả các tàu có xu hướng tăng khi thủy triều lên, và do đó có khả năng sẽ phù hợp. Sự mở và đóng đối với các cổ phiếu riêng lẻ vẫn rất đáng kể, nhưng điểm quan trọng là chỉ số phản ánh tâm lý thị trường sẽ được biết đến rộng rãi trước đó, khiến cho việc mở ít liên quan hơn trước đây.

Điều tương tự có thể được nói về giá đóng cửa. Khi trao đổi vật lý đóng cửa, chứng khoán đóng cửa trong ngày trên thị trường tiền mặt, nhưng giao dịch điện tử vẫn tiếp tục trong tương lai chỉ số và chuyển sang phiên Viễn Đông và hơn thế nữa.

Khía cạnh giao dịch điện tử này cũng áp dụng cho tất cả các mặt hàng, hiện được giao dịch gần như 24 giờ một ngày trên nền tảng Globex, và cả tương lai tiền tệ, và thị trường tiền tệ giao dịch cũng giao dịch 24 giờ một ngày.

Bản chất điện tử của giao dịch được phản ánh trong biểu đồ giá. Hai mươi năm trước, hành động tăng giá hoặc chênh lệch giá sẽ là chuẩn mực, với việc mở một thanh tiếp theo đóng tốt hơn hoặc thấp hơn mức đóng của thanh trước đó. Đây thường là những tín hiệu tuyệt vời về sự bùng nổ trong thiết bị, đặc biệt khi điều này được xác nhận với âm lượng. Hành động giá như vậy bây giờ rất hiếm, và thường bị giới hạn trong thị trường chứng khoán, sau đó bắt kịp khi trao đổi vật lý mở vào ngày hôm sau. Hầu như mọi thị trường khác hiện nay đều là điện tử như thị trường ngoại hối giao ngay, và như chúng ta vừa thấy, các chỉ số bắt kịp với tương lai qua đêm cũng như hàng hóa và hợp đồng tương lai khác.

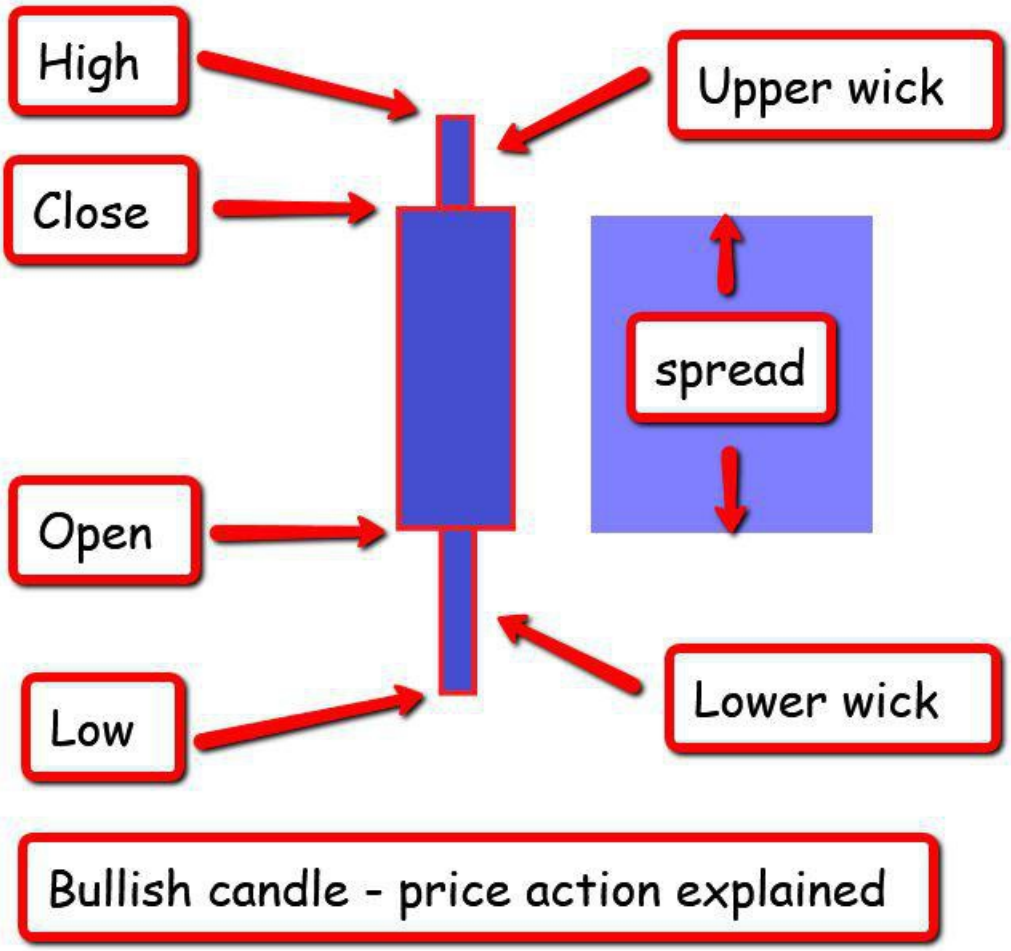
Việc mở một thanh nói chung sẽ có cùng giá chính xác với mức đóng của thanh trước đó, điều này cho thấy rất ít. Đây là một trong nhiều hiệu ứng mà giao dịch điện tử hiện đang có đối với hành động giá trên các biểu đồ, và có khả năng sẽ tiếp tục có trong tương lai. Giao dịch điện tử vẫn ở đây và kết quả của các yếu tố hành động giá ở các thị trường khác nhau sẽ thay đổi.

Nếu thị trường hoạt động 24 giờ một ngày, thì việc mở một thanh sẽ chỉ đơn giản là đi theo sự đóng cửa của thanh trước đó, cho đến khi thị trường đóng cửa vào cuối tuần. Từ góc độ giao dịch hành động giá, điều này mang lại cho chúng ta ít bất kỳ tín hiệu 'tình cảm' hợp lệ nào, khiến cho khối lượng thậm chí còn phù hợp hơn trong thế giới điện tử ngày nay - theo ý kiến khiêm tốn của tôi!

Tuy nhiên, chúng ta hãy xem xét một thanh riêng lẻ chi tiết hơn và bốn yếu tố tạo ra nó, cụ thể là mở, cao, thấp và đóng và tầm quan trọng của những yếu tố này từ góc độ Phân tích giá khối lượng. Tại thời điểm này tôi muốn nói rằng các thanh giá duy nhất tôi sử dụng trong phần còn lại của cuốn sách này và trong giao dịch của riêng tôi là nến. Đây là những gì Albert đã dạy tất cả những năm trước đây, và đó là cách tôi học được.

Tôi đã thử biểu đồ thanh và nghĩ rằng tôi có thể phân phối với nến. Tuy nhiên, tôi đã trở lại với nến và không có kế hoạch sử dụng bất kỳ hệ thống nào khác, trong tương lai gần. Tôi hiểu rằng một số nhà giao dịch thích sử dụng các thanh, biểu đồ đường, Heikin Ashi và nhiều người khác. Tuy nhiên, việc học nghề của tôi trong Phân tích giá khối lượng là với nến và tôi tin rằng sức mạnh thực sự của nó được bộc lộ khi sử dụng phương pháp này. Tôi hy vọng, đến cuối cuốn sách này, bạn cũng sẽ đồng ý.

Do đó, tôi muốn bắt đầu bằng cách mổ xẻ một cây nến điển hình và giải thích chúng ta có thể học được bao nhiêu từ nó. Trong bất kỳ cây nến nào, có bảy yếu tố chính. Các bấc mở, cao, thấp và đóng, bấc trên và dưới và sự lan rộng như trong hình 3.10. Trong khi mỗi trong số này đóng một phần trong việc xác định hành động giá trong khung thời gian đang xem xét, thì đó là bấc và mức chênh lệch lớn nhất về mặt tâm lý thị trường, khi được xác nhận theo khối lượng.

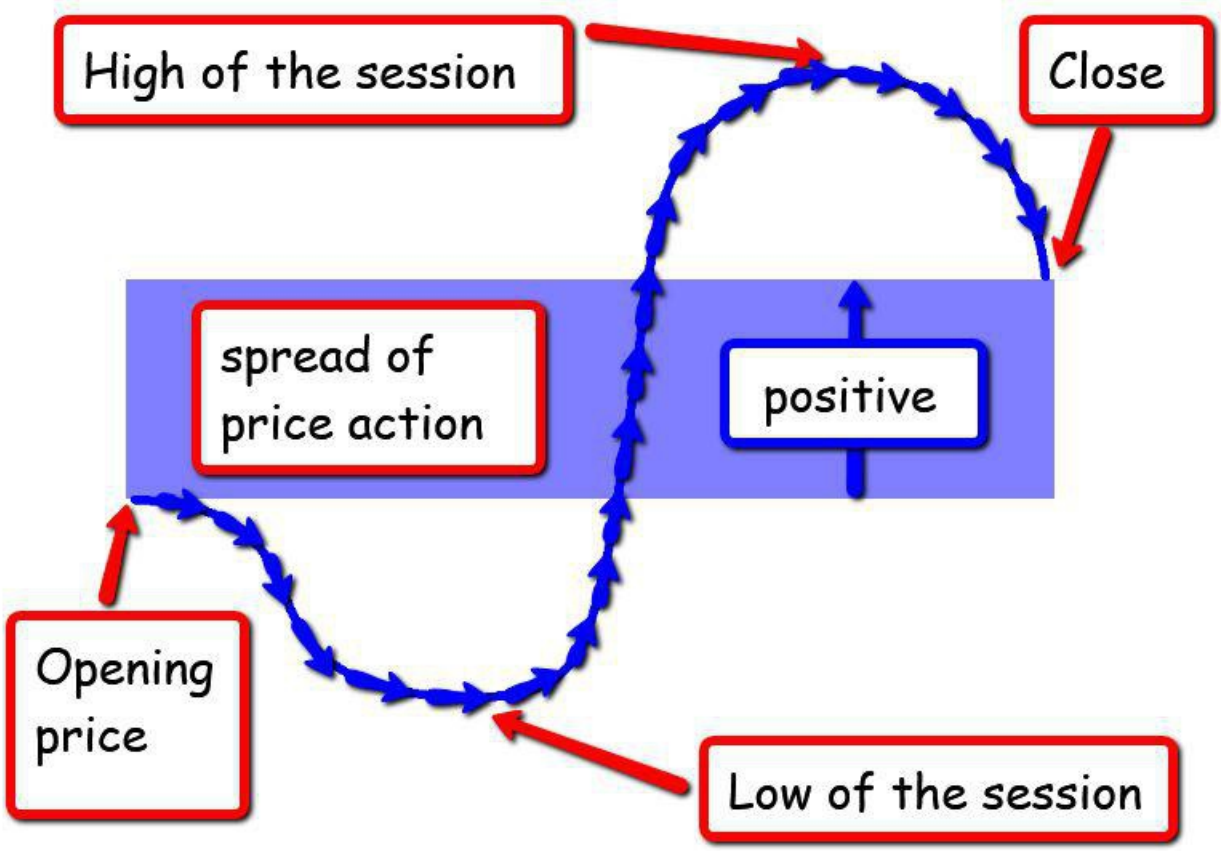


Hình 3.10 Một ngọn nến tiêu biểu

Có lẽ cách đơn giản nhất để hình dung hành động giá có trong một cây nến và được áp dụng bất kể khung thời gian (từ biểu đồ đánh dấu đến biểu đồ hàng tháng), là hiển thị hành động giá, như một sóng hình sin, với thị trường dao động qua lại , khi người mua và người bán đấu tranh cho quyền tối cao.

Hình ảnh trong hình 3.11 là một đại diện trực quan của hành động giá này và trong trường hợp này, đó là những người mua đang chiến thắng. Tuy nhiên, hành động giá có thể đã thực hiện một hành trình khác trong việc tạo ra cây nến này. Đây là cây nến hoàn thành rất quan trọng.

Ae có thể tìm hoặc copy đúng đường link để join vào tele & face nhé
Kênh tài liệu giá trị và lớn ở tele : https://t.me/tailieu_trader
Group face : https://www.facebook.com/groups/aetrader.share/
Nguồn ST , được dịch bởi ad : https://t.me/zalong93



Hình 3.11 Hành động giá như một sóng hình sin

Hãy bắt đầu với sự lan truyền cho thấy tình cảm cho phiên đó.

Sự chênh lệch lớn giữa mở và đóng cho thấy tâm lý thị trường mạnh, tăng hoặc giảm, tùy thuộc vào việc giá đóng cửa kết thúc trên giá mở hay dưới giá.

Một sự lây lan hẹp giữa mở và đóng cho thấy tình cảm là yếu. Không có quan điểm mạnh mẽ theo cách này hay cách khác. Bấc lên trên cùng và dưới cùng là dấu hiệu của sự thay đổi. Một sự thay đổi trong tình cảm trong phiên. Rốt cuộc, nếu tình cảm vẫn vững vàng trong suốt, thì chúng ta sẽ không có bấc nào cả. Đây là tương đương với đấu giá trực tuyến của chúng tôi, hoặc đấu giá vật lý, trong đó giá mở ở một cấp và đóng ở mức cao hơn một khi được bán. Hành động giá chỉ đơn giản là tạo ra một cây nến vững chắc không có bấc lên đỉnh hoặc đáy, và trong bối cảnh giao dịch, cho thấy tình cảm mạnh mẽ và tiếp tục theo hướng của ngọn nến.

Đây là sức mạnh của bấc và tại sao, khi được sử dụng kết hợp với sự lây lan, tiết lộ rất nhiều về tình cảm thị trường thực sự. Nó tạo thành cơ sở của giao dịch hành động giá, hoàn toàn hợp lệ theo quyền riêng của nó.

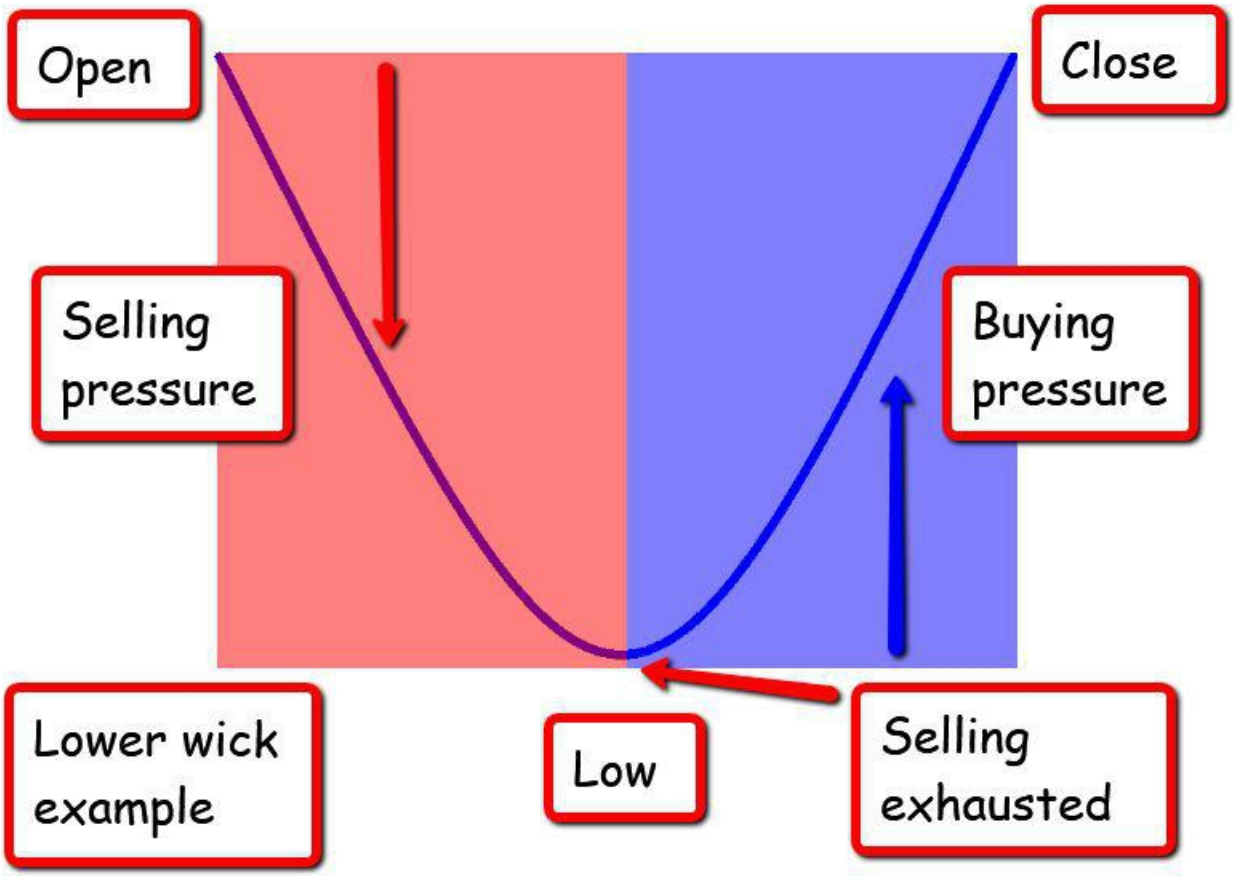
Tuy nhiên, tại sao dừng lại ở thời điểm này và từ chối xác nhận hành động giá đó với khối lượng? Đây là điều mà tôi đơn giản là không thể hiểu và có lẽ bất kỳ nhà giao dịch PAT nào đang đọc cuốn sách này có thể thuyết phục tôi bằng cách khác. Chỉ cần gửi cho tôi một email là tôi luôn vui vẻ học hỏi.

Vì vậy, như bạn có thể thấy, độ dài và bối cảnh của bấc, cho dù là mặt trái hay mặt trái là tối quan trọng trong Phân tích giá khối lượng, và cách dễ nhất để giải thích điều này là xem xét một số ví dụ trực quan hóa khác, sẽ giúp thực hiện điểm.

Hãy lấy hai ví dụ và ví dụ đầu tiên là trong Hình 13.12. Ở đây chúng ta có một bấc nơi giá đã mở, thị trường đã di chuyển thấp hơn, và sau đó phục hồi để đóng cửa ở mức giá mở. Trong ví dụ thứ hai trong Hình 13.13, chúng ta có một bấc nơi giá đã mở, thị trường đã tăng cao hơn và sau đó di chuyển xuống thấp hơn để đóng cửa trở lại lúc mở.

Hãy phân tích những gì đang xảy ra ở đây với hành động giá và tâm lý thị trường. Trong cả hai trường hợp, chúng tôi có thể chắc chắn rằng đây là hồ sơ của hành động giá, vì giá đóng cửa đã trở về giá mở cửa ban đầu. Vì vậy, không có phỏng đoán. Đúng là trong hành động giá, có thể có những thăng trầm, kéo lùi và đảo ngược, nhưng tại một số thời điểm trong phiên, hành động giá chạm mức thấp, hoặc cao rồi trở về điểm xuất phát ban đầu.

Ví dụ Bấc thấp



Hình 3.12 Ví dụ Bấc thấp

Lấy ví dụ bấc thấp trước, thanh giá mở ra và gần như ngay lập tức người bán có mặt trên thị trường buộc giá thấp hơn, và áp đảo người mua. Có lẽ trong khi di chuyển xuống thấp hơn, đã có những lần tạm dừng và những nỗ lực ngắn để tập hợp, có lẽ đã được nhìn thấy có lẽ trong các khung thời gian nhanh hơn, và một phần quan trọng của giao dịch. Tuy nhiên, trong phiên này, theo như chúng tôi quan tâm, người bán vẫn kiểm soát trong suốt phần đầu tiên của việc tạo ra nến.

Tại một số thời điểm trong suốt phiên, người mua bắt đầu quay lại thị trường, kiểm soát vật lộn từ người bán vì giá thị trường giờ đã trở thành một đề xuất mua hấp dẫn. Dần dần gần cuối thanh giá, cuối cùng những người bán hàng cũng bỏ cuộc, bị choáng ngợp bởi những người mua dần dần nắm quyền kiểm soát. Bây giờ đến lượt người bán chịu áp lực, khi ngày càng nhiều người mua tràn vào thị trường, áp đảo người bán và đưa giá trở lại cao hơn một lần nữa, cuối cùng đóng cửa ở mức giá mở cửa.

Nhưng, hành động giá này tiết lộ điều gì? Và câu trả lời là hai điều rất quan trọng.

Đầu tiên, trong phiên này, bất kể khung thời gian có thể là gì, đã có một sự đảo ngược hoàn toàn trong tâm lý thị trường. Tại sao? Bởi vì áp lực bán trong bằng chứng trong phần đầu tiên của việc tạo ra nến, đã hoàn toàn bị áp đảo và hấp thụ trong nửa sau.

Thứ hai, rằng tâm lý đóng cửa của thanh là tăng - phải như vậy, vì chúng ta biết rằng hành động giá đóng cửa lúc mở cửa, vì vậy ngay khi đóng cửa, giá phải tăng lên, được hỗ trợ bởi tất cả các giao dịch mua áp lực bên dưới.

Điều này có nghĩa là điều này đang báo hiệu một sự đảo ngược trong bất kỳ xu hướng nào? Câu trả lời ngắn gọn là không, và bạn sẽ khám phá lý do tại sao một khi chúng ta bắt đầu nhìn vào âm lượng, sau đó sẽ **cho chúng ta bức tranh hoàn chỉnh. Hiện tại chúng tôi chỉ đơn giản là xem xét hành động giá chỉ bằng một nửa bức tranh, nhưng điểm tôi muốn thực hiện, đó là bấc trên một ngọn nến là VÔ CÙNG quan trọng, và mộ**t phần quan trọng của Phân tích giá khối lượng, cũng như sự lây lan. Trong trường hợp này, mức chênh lệch là 0, CHỈ có ý nghĩa như bất kỳ mức chênh lệch lớn nào của nến.

Tôi hy vọng rằng ví dụ trên đã giúp giải thích những gì đang xảy ra 'bên trong' cây nến với hành động giá liên quan. Đây là một ví dụ rất đơn giản, với hành động giá được chia đối xứng thành một cửa sổ 50/50. Tuy nhiên, nguyên tắc giữ tốt. Hành động giá có thể đã được chia thành 25/75 hoặc thậm chí 15/85, nhưng vấn đề là ở đây - người bán đã bị choáng ngợp bởi người mua trong suốt phiên mà nến đại diện.

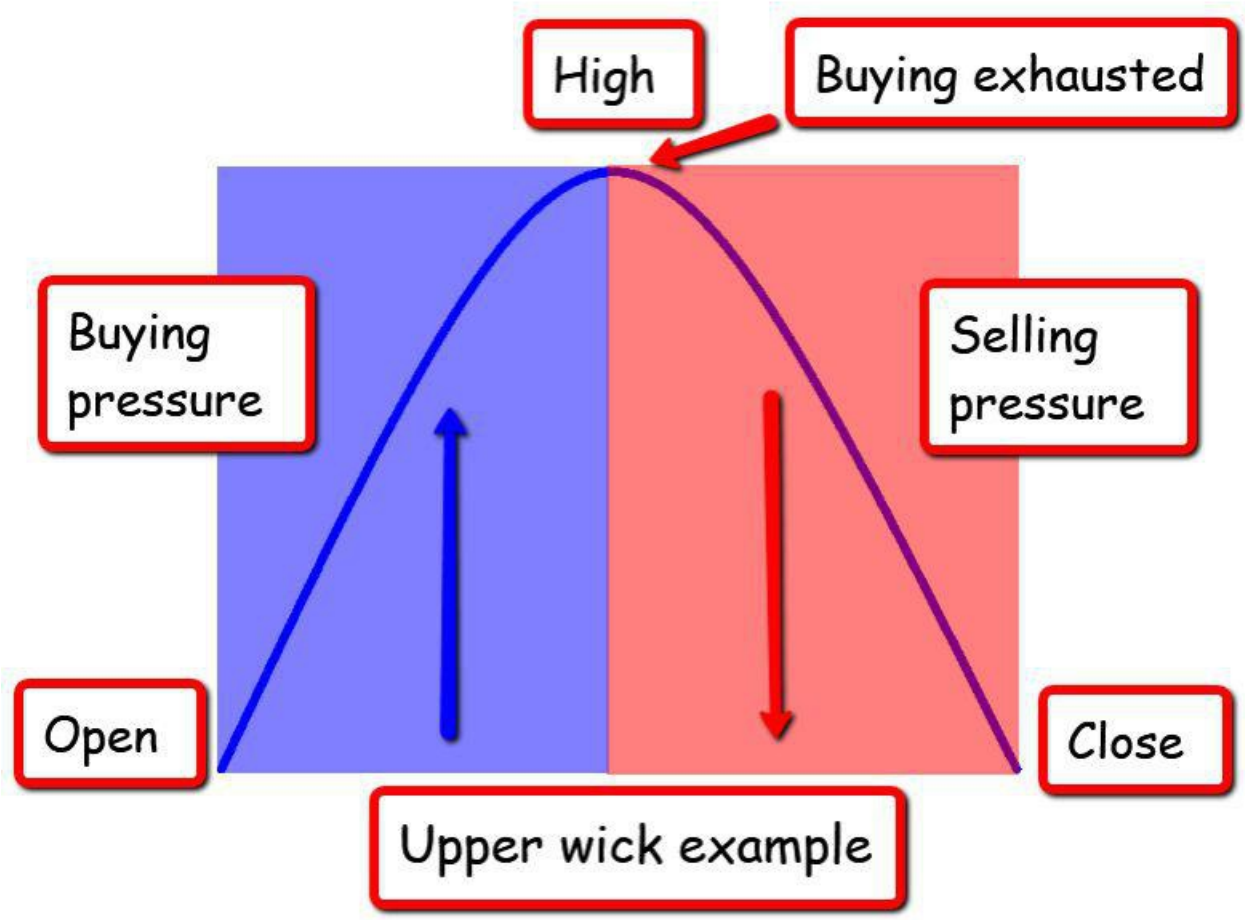
Điều này bây giờ đưa tôi đến một lĩnh vực phân tích âm lượng khác mà chúng ta cũng sẽ xem xét sau này trong cuốn sách. Tôi đã đề cập đến Phân tích giá khối lượng hoặc VPA nhiều lần cho đến nay, đó là mối quan hệ giữa khối lượng và giá cả trong toàn bộ vòng đời của nến, nhưng điều gì xảy ra trong vòng đời của nến chẳng hạn. Việc mua và bán thực sự diễn ra ở đâu và được gọi là Volume At Price, hay gọi tắt là VAP.

Trong khi VPA tập trung vào "mối quan hệ tuyến tính" giữa khối lượng và giá khi nến đã đóng, VAP tập trung vào cấu hình khối lượng trong quá trình tạo thanh giá. Nói cách khác, 'nơi' có khối lượng được tập trung trong hành động giá liên quan.

Chúng ta có thể nói rằng VPA là bức tranh lớn của chúng ta về mối quan hệ giá cả o khối lượng bên ngoài cây nến, trong khi VAP cung cấp cho chúng ta chi tiết về cấu hình âm lượng, 'bên trong' cây nến. Điều này giúp cung cấp cho chúng tôi một quan điểm bổ sung về quan điểm 'bên ngoài' của chúng tôi - hai quan điểm về cùng một điều, nhưng từ các quan điểm khác nhau, với một quan điểm xác nhận quan điểm khác. Một tam giác tiếp theo của mối quan hệ khối lượng và giá cả.

Bây giờ hãy xem ví dụ khác của chúng tôi, đó là ví dụ bấc trên.

Ví dụ bấc trên



Hình 3.13 Ví dụ bấc trên

Trong ví dụ này, thị trường mở cửa với những người mua ngay lập tức nắm quyền kiểm soát, buộc giá cao hơn và vượt qua những người bán, những người buộc phải thừa nhận thất bại dưới áp lực mua. Tuy nhiên, khi phiên phát triển hành động giá đạt đến điểm mà người mua bắt đầu đấu tranh, thị trường đang trở nên kháng cự với giá cao hơn và dần dần người bán bắt đầu lấy lại quyền kiểm soát.

Cuối cùng, vào lúc cao điểm, người mua hết hơi và khi người bán vào thị trường, người mua đã hết lợi nhuận. Áp lực bán này sau đó buộc giá thấp hơn, khi làn sóng người bán chạm vào hành động giá.

Nến đóng cửa trở lại ở mức giá mở và phiên đóng cửa. Một lần nữa, có hai điểm chính với hành vi giá này là cơ bản.

Đầu tiên, chúng ta có một sự đảo ngược hoàn toàn trong tâm lý thị trường, lần này là từ tăng sang giảm. Thứ hai, tâm lý lúc đóng cửa là giảm giá, vì giá mở và đóng cửa là như nhau.

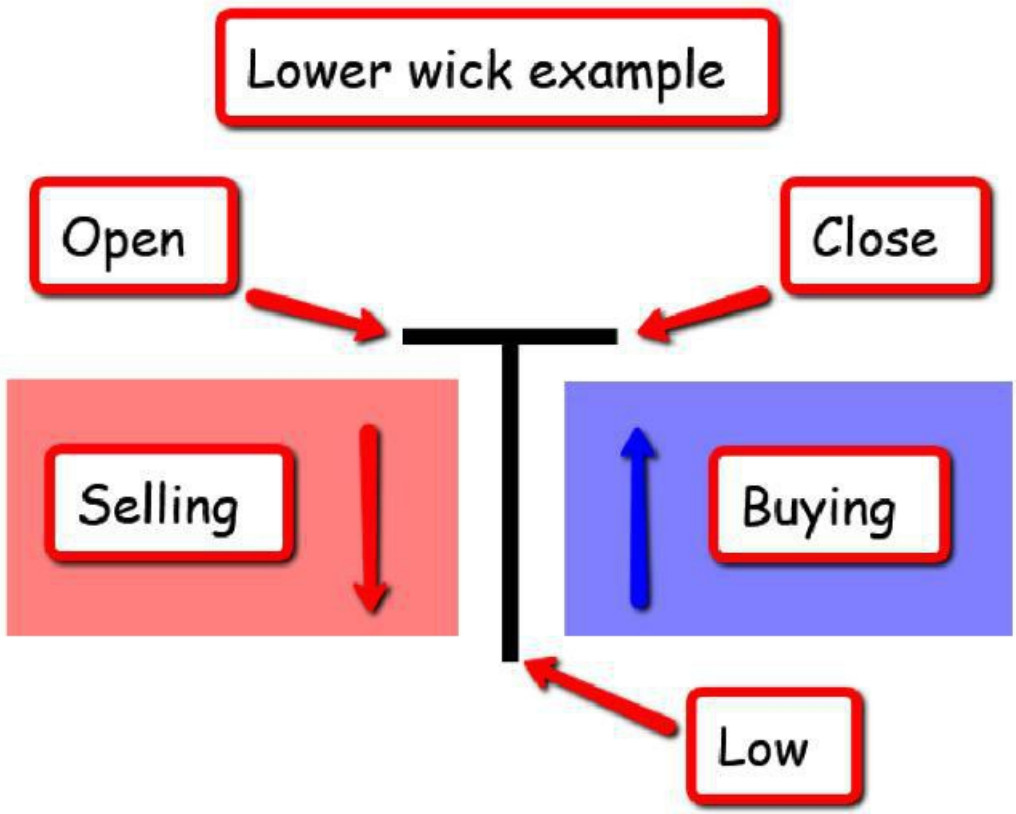
Một lần nữa, đây là một cái nhìn cách điệu về hành vi giá. Tuy nhiên, đây là những gì đã xảy ra trong phiên của cây nến, và nó không có gì khác biệt so với khung thời gian chúng ta đang xem xét.

Đây có thể là một ngọn nến trên biểu đồ đánh dấu, biểu đồ 5 phút, biểu đồ hàng ngày hoặc biểu đồ hàng tuần và đây là lúc khái niệm thời gian phát huy tác dụng. Loại hành động giá này, đi kèm với cấu hình khối lượng chính xác, sẽ có tác động lớn hơn đáng kể khi nhìn thấy trên biểu đồ hàng ngày hoặc hàng tuần, sau đó khi nhìn thấy trên biểu đồ 1 phút hoặc 5 phút.

Đây là một cái gì đó chúng tôi sẽ đề cập chi tiết hơn trong vài chương tiếp theo.

Nhưng, hành động giá này trông như thế nào trên biểu đồ giá ở dạng nến?

Ví dụ Bấc thấp



Hình 3.14 Nến từ Lower Wick Ví dụ

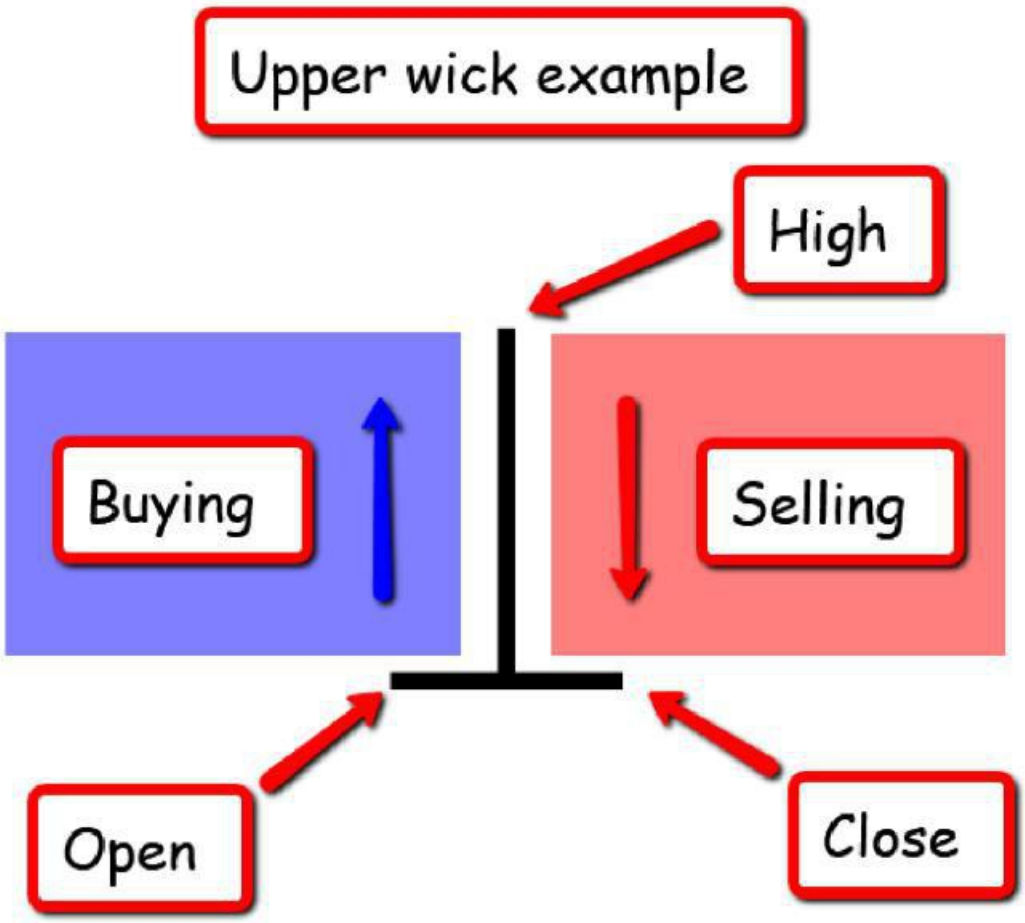
Mặc dù nến kết quả trông không thú vị lắm nhưng nó thực sự đại diện cho một trong những hành động giá mạnh nhất mà bạn sẽ tìm thấy trên bất kỳ biểu đồ nào, đặc biệt là khi phân tích khối lượng được thêm vào nó. Hành động giá và khối lượng sau đó cho chúng tôi biết thị trường có khả năng đi đâu tiếp theo.

Và đây là một cây nến khác, mạnh mẽ không kém.

Ví dụ bấc trên

Một lần nữa, đây là một mô hình giá cực kỳ quan trọng, chúng ta sẽ quay lại hết lần này đến lần khác trong suốt cuốn sách.

Ae có thể tìm hoặc copy đúng đường link để join vào tele & face nhé
Kênh tài liệu giá trị và lớn ở tele : https://t.me/tailieu_trader
Group face : https://www.facebook.com/groups/aetrader.share/
Nguồn ST , được dịch bởi ad : https://t.me/zalong93



Hình 3.15 Nến kết quả từ ví dụ bấc trên

Bây giờ đây là nơi, để giao dịch hành động giá, cuốn sách có thể dừng lại. Rốt cuộc, bây giờ chúng ta có thể hình dung việc mua và bán chỉ đơn giản từ hành động giá của bấc trên nến. Nhưng tất nhiên **những gì nó làm KHÔNG PHẢI tiết lộ, là sức mạnh của hành động giá này, và có lẽ thậm chí quan trọng hơn, liệu hành động giá này có hợp lệ hay không. Là hành động giá là chính hãng, hay là sai, và nếu** nó là chính hãng, sức mạnh của bất kỳ động thái hậu quả nào có thể xảy ra. Đây là lý do tại sao tôi cảm thấy giao dịch hành động giá chỉ kể một nửa câu chuyện. Đây là khối lượng hoàn thành hình ảnh. Và trong chương tiếp theo, chúng tôi bắt đầu xem xét khối lượng từ các nguyên tắc đầu tiên.

Chương bốn

Phân tích giá khối lượng - Nguyên tắc đầu tiên

[Về việc học hỏi liên tục trong đầu tư cổ phiếu] Bất cứ nơi nào các đường cong học tập bắt đầu trong ngành kinh doanh đồng bóng này, dường như chúng không bao giờ kết thúc.

John Neff (1931-)

Trong chương này tôi muốn bắt đầu với một số nguyên lý cơ bản cho VPA Phân tích giá khối lượng, nhưng trước hết, hãy để tôi đặt ra những gì tôi tin là các nguyên tắc hướng dẫn để luôn thành công như một nhà giao dịch sử dụng phương pháp này. Tôi phải nhấn mạnh, đây là những nguyên tắc tôi sử dụng hàng ngày và đã được phát triển hơn 16 năm, kể từ khi tôi bắt đầu sử dụng kỹ thuật này dựa trên giảng dạy của Albert. Bất chấp chi phí và kinh nghiệm siêu thực, tôi mãi mãi biết ơn Albert vì đã đưa tôi (và chồng tôi David) đi đúng con đường giao dịch. Và tôi hy vọng cuốn sách này sẽ làm điều tương tự cho bạn.

Bây giờ, đây không phải là các quy tắc, mà chỉ đơn giản là các nguyên tắc hướng dẫn để giúp đưa phần còn lại của những gì bạn sắp học vào bối cảnh. Và chỉ là một bên, trong phần còn lại của cuốn sách, tôi sẽ đề cập đến Phân tích giá theo khối lượng như VPA - nó nhanh hơn và dễ dàng hơn cho bạn, và cho tôi!

Nguyên tắc số 1: Nghệ thuật không khoa học

Nguyên tắc đầu tiên để hiểu là học cách đọc biểu đồ bằng VPA là một nghệ thuật, nó không phải là một khoa học. Hơn nữa, nó không phải là một kỹ thuật dễ dàng cho vay tự động hóa hoặc phần mềm. Mặc dù phải mất một chút thời gian để trở nên thành thạo, bạn sẽ được đền đáp xứng đáng cho công sức và thời gian của mình. Sau đó, nó có thể được áp dụng cho bất kỳ công cụ nào trong bất kỳ thị trường nào trong bất kỳ khung thời gian nào. Lý do phần mềm không hoạt động với VPA, đơn giản là hầu hết các phân tích là chủ quan. Bạn đang so sánh và phân tích hành vi giá so với khối lượng liên quan, tìm kiếm các xác nhận hoặc bất thường, đồng thời, so sánh âm lượng để đánh giá điểm mạnh hay điểm yếu của nó trong bối cảnh lịch sử khối lượng.

Một chương trình phần mềm, không có bất kỳ sự chủ quan nào trong việc ra quyết định của nó. Do đó nó không bao giờ có thể làm việc.

Ưu điểm khác là một khi bạn đã học được kỹ thuật này, nó có hiệu quả miễn phí để sử dụng suốt đời! Chi phí duy nhất là bất kỳ nguồn cấp dữ liệu nào bạn có thể cần cho khối lượng trực tiếp và khoản đầu tư của bạn vào cuốn sách này!

Nguyên tắc số 2: Kiên nhẫn

Nguyên tắc này đã khiến tôi mất một thời gian để tìm hiểu, vì vậy tôi hy vọng rằng tôi có thể tiết kiệm cho bạn một lượng lớn công sức lãng phí ở đây.

Thị trường tài chính giống như một siêu tàu chở dầu. Nó không chỉ dừng lại và bật một xu hoặc sáu mươi. Thị trường luôn có động lực và sẽ almo. Mst luôn tiếp tục vượt ra ngoài mô hình nến hoặc nến đang báo hiệu một sự đảo ngược tiềm năng hoặc sự bất thường. Khi tôi mới bắt đầu, tôi luôn trở nên rất phấn khích mỗi khi nhìn thấy tín hiệu giao dịch và sẽ vào một vị thế ngay lập tức, chỉ để thấy thị trường tiếp tục trong một thời gian trước khi tín hiệu được xác thực với khóa học thay đổi hợp lý của thị trường.

Lý do cho điều này rất đơn giản để hiểu một khi bạn bắt đầu suy nghĩ về những gì đang xảy ra trong mỗi thanh giá, và về mặt thực tế của thị trường. Vì vậy, hãy để tôi sử dụng một sự tương tự ở đây để giúp minh họa điểm này.

Sự tương tự là một cơn mưa mùa hè. Mặt trời đang chiếu sáng, sau đó có một sự thay đổi, những đám mây thổi vào, và trong vài phút sau, mưa bắt đầu rơi, nhẹ lúc đầu, sau đó nặng hơn, trước khi chậm lại và cuối cùng dừng lại. Sau vài phút, mặt trời lại xuất hiện và bắt đầu làm khô cơn mưa.

Sự tương tự này cho chúng ta một bức tranh trực quan về những gì thực sự xảy ra khi sự đảo ngược giá xảy ra. Hãy lấy một ví dụ về một xu hướng giảm trong đó thị trường đã bị bán tháo trong một khoảng thời gian nhiều nến giảm. Tại thời điểm này, chúng tôi bắt đầu thấy các dấu hiệu mua tiềm năng vào thị trường. Những người bán đang bị choáng ngợp bởi những người mua. Tuy nhiên, tất cả chúng KHÔNG bị áp đảo ngay lập tức trong hành động giá của nến. Một số người bán tiếp tục bám vào, tin rằng thị trường sẽ giảm xuống. Thị trường di chuyển thấp hơn một chút, nhưng sau đó bắt đầu đánh dấu cao hơn và một số người bán hơn sợ hãi ra khỏi thị trường. Thị trường sau đó giảm trở lại thấp hơn một lần nữa, trước khi phục hồi, và làm như vậy làm rung chuyển những người bán hàng cố chấp hơn. Cuối cùng, thị trường đã sẵn sàng để tăng cao hơn khi đã 'dọn dẹp' những cặn bã cuối cùng của việc bán hàng.

Như tôi đã nói trước đây, thị trường không bao giờ ngừng chết và đảo ngược. Luôn luôn cần có thời gian để tất cả người bán hoặc tất cả người mua được 'dọn dẹp', và chính việc đánh đòn liên tục này sẽ tạo ra các vùng giá tắc nghẽn ngang mà chúng ta thường thấy sau khi xu hướng mở rộng tăng, cao hơn hoặc thấp hơn. Đây là nơi hỗ trợ giá và kháng cự trở nên mạnh mẽ và cũng là yếu tố chính của VPA.

Đạo đức ở đây là không hành động ngay khi có tín hiệu xuất hiện. Bất kỳ tín hiệu nào chỉ là một dấu hiệu cảnh báo về một sự thay đổi sắp xảy ra và chúng ta phải kiên nhẫn. Khi cơn mưa tạnh, nó không ngừng rơi, nó dần dần tắt, rồi dừng lại. Khi bạn làm đổ thứ gì đó và phải lau nó bằng một số giấy thấm, 'lần đầu tiên' thu thập hầu hết sự cố tràn, nhưng phải mất 'lần thứ hai' để hoàn thành công việc. Đây là thị trường. Nó là một miếng bọt biển. Phải mất thời gian để hoàn thành thao tác lau dọn, trước khi nó sẵn sàng để bật.

Tôi hy vọng tôi đã đưa ra quan điểm! Hãy kiên nhẫn và chờ đợi. Sự đảo ngược sẽ đến, nhưng không phải ngay lập tức từ một tín hiệu trên một ngọn nến.

Nguyên tắc số 3: Tất cả đều tương đối

Việc phân tích âm lượng hoàn toàn tương đối và tôi chỉ đi đến kết luận này một khi tôi ngừng ám ảnh về nguồn cấp dữ liệu của mình. Khi tôi mới bắt đầu, tôi bị ám ảnh với việc cố gắng hiểu mọi khía cạnh của nguồn cấp dữ liệu âm lượng của mình. Nó từ đâu đến? Dữ liệu được thu thập như thế nào? Nó có chính xác không? Làm thế nào nó so sánh với các nguồn cấp dữ liệu khác? Và có một cái gì đó tốt hơn sẽ cho tôi tín hiệu chính xác hơn, v.v. Cuộc tranh luận này tiếp tục cho đến ngày nay trên nhiều diễn đàn giao dịch với các cuộc thảo luận xoay quanh việc xuất xứ dữ liệu.

Sau khi dành nhiều tháng cố gắng để so sánh các nguồn cấp dữ liệu và kiểm tra lại, tôi sớm nhận ra rằng KHÔNG CÓ gì để có được từ việc lo lắng về những khiếm khuyết nhỏ hoặc sự khác biệt. Như tôi đã viết trước đó, giao dịch và VPA là một nghệ thuật, không phải là khoa học viễn tưởng, không phải là ence. Nguồn cấp dữ liệu sẽ thay đổi từ nhà môi giới sang nhà môi giới và nền tảng cho nền tảng do đó tạo ra các mẫu nến hơi khác nhau. Nếu bạn so sánh biểu đồ từ một nhà môi giới với một công cụ và khung thời gian khác, thì rất có thể bạn sẽ có hai nến khác nhau. Và lý do cho điều này là rất đơn giản. Đó là bởi vì việc đóng nến sẽ phụ thuộc vào nhiều thứ khác nhau, nhất là tốc độ đồng hồ trên máy tính của bạn, nơi bạn đang ở trên thế giới và vào thời điểm nào trong phiên, giá đóng cửa được kích hoạt. Tất cả đều khác nhau.

Nguồn cấp dữ liệu rất phức tạp trong cách họ tính toán và trình bày dữ liệu cho bạn trên màn hình. Tất cả đều đến từ các nguồn khác nhau, và được quản lý theo những cách khác nhau. Ngay cả những người từ các thị trường tiền mặt sẽ khác nhau, phát hiện ra các nguồn cấp ngoại hối thậm chí còn nhiều hơn thế. Nhưng, nó thực sự không phải là một vấn đề lớn vì một lý do đơn giản.

Âm lượng là tất cả tương đối, vì vậy nó không có sự khác biệt miễn là bạn đang sử dụng cùng một nguồn cấp dữ liệu mọi lúc. Đây là những gì tháng làm việc chứng minh với tôi.

Đây là lý do tại sao tôi mất kiên nhẫn với các nhà giao dịch nói rằng dữ liệu đánh dấu là proxy cho khối lượng chỉ chính xác 90%. Vậy thì sao? Đối với tất cả những gì tôi quan tâm, nó có thể chính xác 70% hoặc chính xác 80%. Tôi không quan tâm đến "độ chính xác". Tất cả tôi quan tâm là sự nhất quán. Miễn là nguồn cấp dữ liệu phù hợp, thì điều đó tốt, bởi vì tôi đang so sánh thanh âm lượng của mình trên nguồn cấp dữ liệu của mình với **các thanh âm lượng trước đó, *trên thức ăn của tôi!* Tôi không so sánh nó với thức ăn của người khác. Tôi thừa nhận đã mất thời gian trước khi nhận ra rằng cách tiếp cận thông thường này là hoàn toàn hợp lệ.**

Vì vậy, xin đừng lãng phí nhiều thời gian như tôi đã làm. Âm lượng hoàn toàn tương đối vì chúng ta liên tục so sánh một thanh âm lượng với thanh âm lượng khác và đánh giá xem mức này cao, thấp hay trung bình với những gì đã đi trước đó. Nếu dữ liệu không hoàn hảo, thì nó không có gì khác biệt, vì tôi đang so sánh dữ liệu không hoàn hảo với dữ liệu không hoàn hảo.

Lập luận tương tự áp dụng cho dữ liệu đánh dấu trong thị trường ngoại hối giao ngay. Tôi chấp nhận nó không hoàn hảo một lần nữa, nhưng chúng tôi chỉ so sánh một thanh này với thanh khác và miễn là nó hiển thị hoạt động, điều đó tốt. Đó là một thế giới không hoàn hảo và là một thế giới chúng ta phải sống và giao dịch. Nguồn cấp dữ liệu đánh dấu miễn phí trên nền tảng MT4 đơn giản hoạt động hoàn hảo - hãy tin tôi. Tôi đã sử dụng nó trong nhiều năm và kiếm tiền mỗi ngày bằng cách sử dụng nó. Hơn nữa, nó được cung cấp, miễn phí, bởi nhà môi giới.

Nguyên tắc số 4: Thực hành làm cho hoàn hảo

Cần có thời gian để thành thạo bất kỳ kỹ năng nào, nhưng một khi đã học thì không bao giờ bị lãng quên. Các kỹ thuật giao dịch bạn sẽ học trong cuốn sách này hoạt động trong tất cả các khung thời gian và có giá trị như nhau, cho dù bạn là nhà đầu cơ hay nhà đầu tư. Là một nhà đầu tư, bạn có thể đang tìm mua và nắm giữ trong nhiều tháng, vì vậy sẽ xem xét các biểu đồ dài hạn hơn của ngày và tuần, giống như Richard Ney chẳng hạn. Ngoài ra, bạn có thể là một nhà giao dịch mở rộng trong ngày sử dụng VPA trên biểu đồ đánh dấu hoặc biểu đồ thời gian nhanh. Vì vậy, hãy dành thời gian của bạn và đừng nôn nóng. Đó là giá trị thời gian và công sức bạn đầu tư, và sau một vài tuần hoặc vài tháng bạn sẽ ngạc nhiên về việc bạn có thể đột nhiên bắt đầu diễn giải và dự báo mọi biến động trên thị trường nhanh như thế nào.

Nguyên tắc số 5: Phân tích kỹ thuật

VPA chỉ là một phần của câu chuyện. Chúng tôi luôn sử dụng nhiều kỹ thuật khác để xác nhận ảnh và cung cấp xác nhận bổ sung. Điều quan trọng nhất trong số này là hỗ trợ và kháng cự, vì những lý do mà tôi đã nêu trong Nguyên tắc số 2. Đây là lúc thị trường đang tạm dừng và thực hiện các hoạt động 'dọn dẹp' của nó, trước khi đảo ngược. Ngoài ra, nó có thể rất thú vị, nó có nghĩa là một điểm tạm dừng trong một xu hướng dài hạn hơn, sau đó sẽ được xác nhận bởi phân tích khối lượng của chúng tôi. Một đột phá từ một trong những khu vực hợp nhất này, cùng với âm lượng, luôn là một tín hiệu mạnh mẽ.

Xu hướng cũng quan trọng không kém, như phân tích mô hình giá, tất cả các phần của hình thức nghệ thuật là phân tích kỹ thuật.

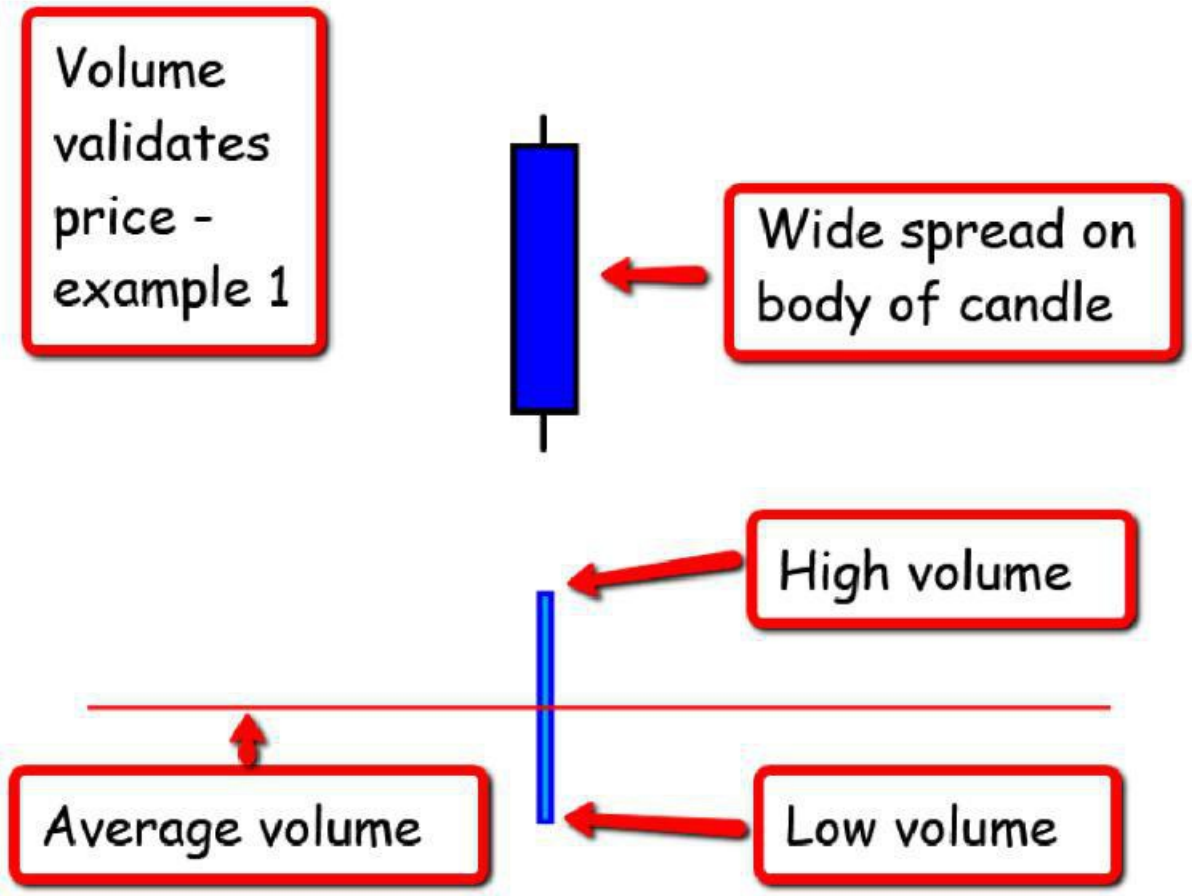
Nguyên tắc số 6: Xác nhận hoặc bất thường

Khi sử dụng VPA làm phương pháp phân tích, chúng tôi chỉ tìm kiếm hai điều.

Cho dù giá đã được xác nhận bởi khối lượng, hoặc liệu có bất thường với giá. Nếu giá được xác nhận thì điều đó xác nhận sự tiếp tục của hành vi giá. Ngược lại nếu có sự bất thường, thì điều này đang gửi tín hiệu về một sự thay đổi tiềm năng. Đây là những điều duy nhất chúng tôi liên tục tìm kiếm trong VPA.

Xác nhận hoặc bất thường. Không có gì khác. Và đây là một số ví dụ về xác nhận dựa trên các thanh đơn, trước khi chuyển sang nhiều thanh và ví dụ biểu đồ thực tế.

Ví dụ về xác nhận

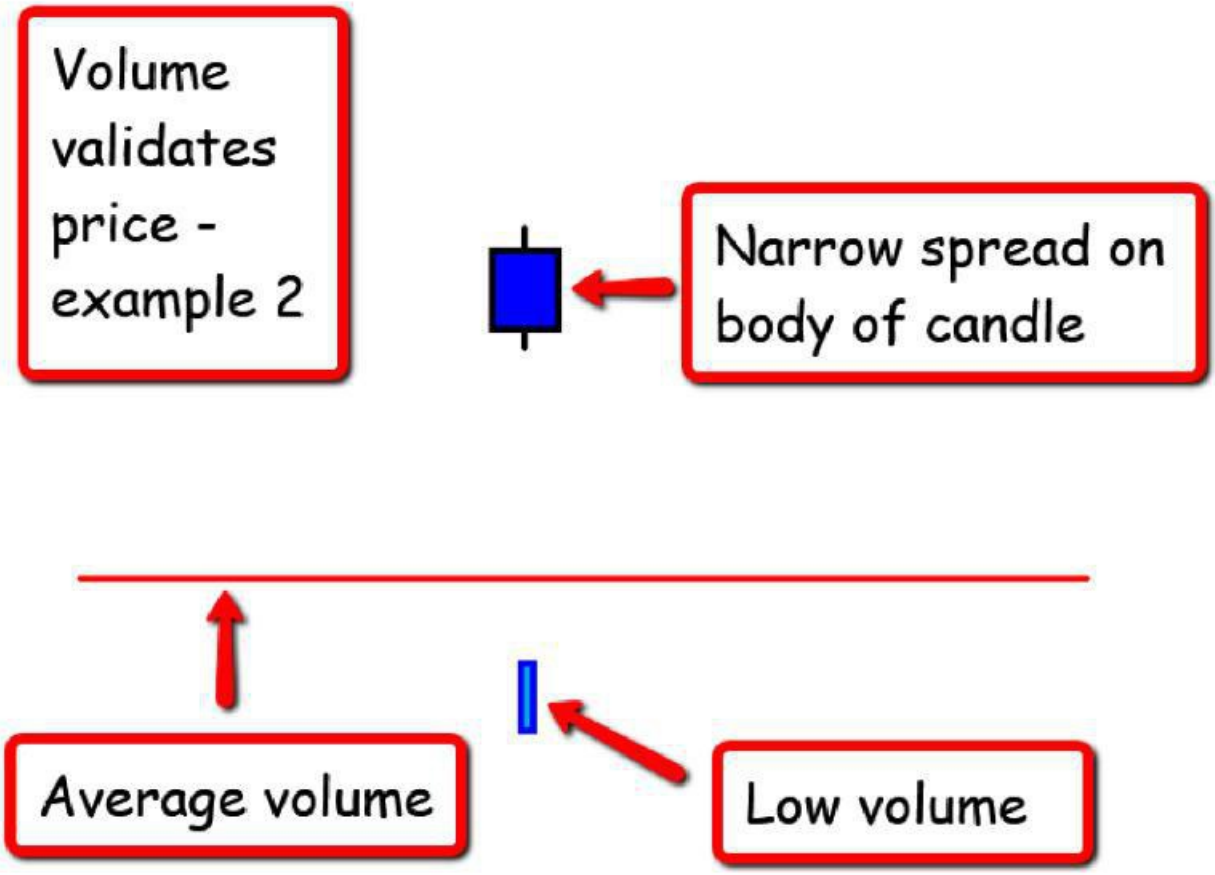


Hình 4.10 Nến trải rộng, âm lượng lớn

Trong ví dụ trong hình 4.10 của một cây nến trải rộng với các bấc nhỏ ở trên và dưới, khối lượng liên kết cao hơn mức trung bình, do đó, khối lượng đang xác nhận hành động giá.

Trong trường hợp này, chúng tôi có một thị trường đang tăng và đã tăng mạnh trong phiên giao dịch đóng cửa ngay dưới mức cao của phiên. Nếu đây là một động thái hợp lệ thì chúng ta sẽ thấy nỗ lực cần thiết để đẩy thị trường lên cao hơn, được phản ánh trong khối lượng.

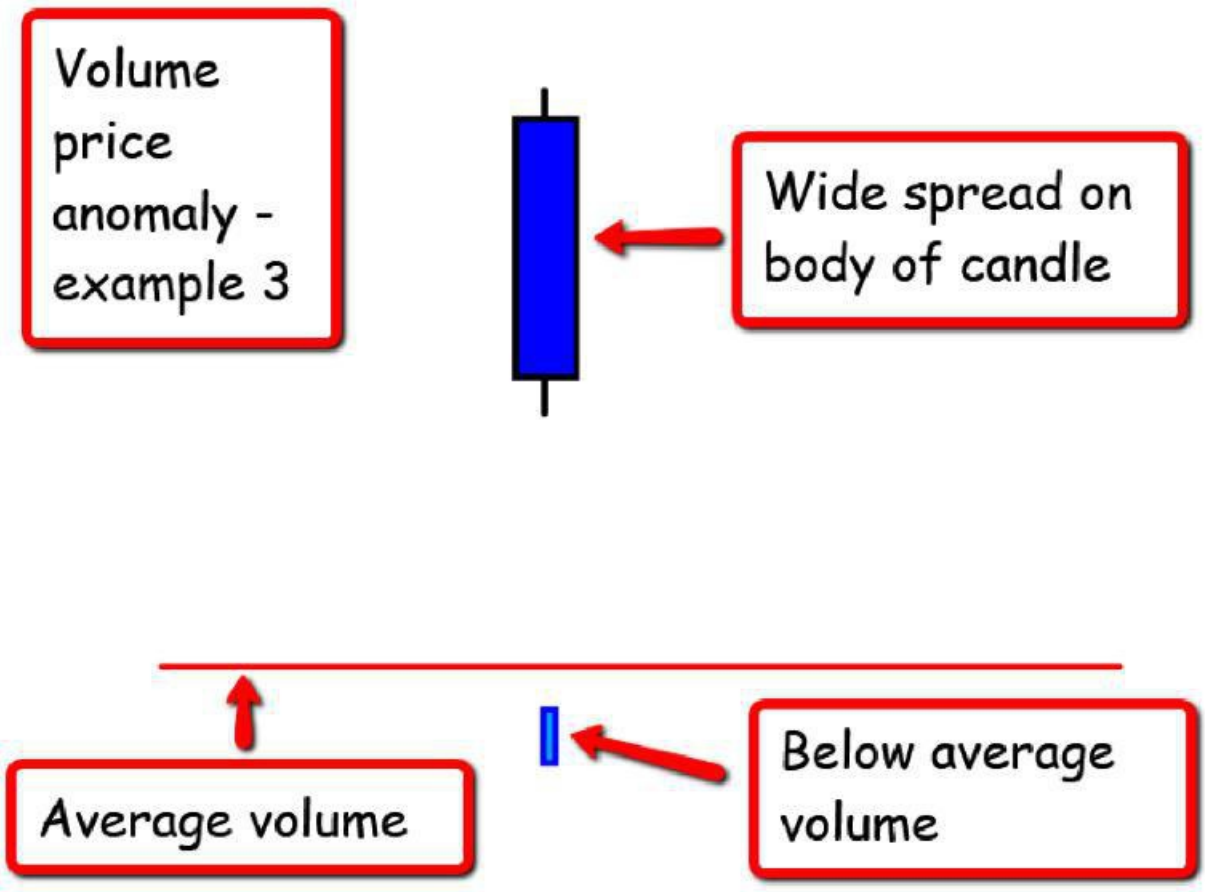
Hãy nhớ rằng, đây cũng là luật nỗ lực thứ ba của Wyckoff so với kết quả. Phải mất nỗ lực để thị trường tăng và cũng cần nỗ lực để thị trường giảm, vì vậy nếu có một sự thay đổi lớn về giá trong phiên, thì chúng tôi hy vọng sẽ thấy điều này được xác nhận bởi một thanh khối lượng trung bình cao. Mà chúng ta có. Do đó, trong trường hợp này khối lượng xác nhận giá. Và từ đây chúng ta có thể giả định hai điều. Thứ nhất, động thái giá là chính hãng và không bị thao túng bởi các nhà tạo lập thị trường, và thứ hai, trong thời điểm hiện tại, thị trường đang tăng và cho đến khi chúng ta thấy tín hiệu bất thường, thì chúng ta có thể tiếp tục duy trì bất kỳ vị thế dài nào mà chúng ta có thể có trên thị trường.



Hình 4.11 Nến thu hẹp, khối lượng thấp

Hình 4.11 là một ví dụ về nến lan rộng hẹp kèm theo âm lượng thấp. Trong trường hợp này giá đã tăng, nhưng chỉ cao hơn một chút, và do đó sự lan rộng của nến là rất hẹp. Bấc đến đỉnh và đáy một lần nữa nhỏ. Khối lượng liên quan là dưới mức trung bình, và một lần nữa câu hỏi mà chúng ta phải tự hỏi mình là đơn giản. Là khối lượng xác nhận hành động giá, và câu trả lời một lần nữa là có. Và lý do là một lần nữa vì nỗ lực và kết quả. Trong trường hợp này, thị trường chỉ tăng giá một lượng nhỏ, và do đó chúng ta sẽ thấy điều này được phản ánh trong khối lượng, cũng sẽ thấp. Rốt cuộc, nếu nỗ lực và kết quả xác nhận lẫn nhau, nỗ lực cần thiết để đưa thị trường lên cao hơn một vài điểm (kết quả), chỉ nên đảm bảo một lượng nhỏ nỗ lực (khối lượng). Vì vậy, một lần nữa, chúng ta có một bức tranh chân thực với khối lượng xác nhận giá. Bây giờ chúng ta hãy xem xét hai ví dụ này một lần nữa, nhưng lần này là sự bất thường.

Ví dụ về sự bất thường



Hình 4.12 Nến trải rộng, khối lượng thấp

Trong hình 4.12, chúng ta có sự bất thường đầu tiên có thể được giải thích như sau. Rõ ràng là chúng ta có một cây nến trải rộng và nếu chúng ta tuân theo quy tắc thứ ba của Wyckoff thì kết quả này sẽ được kết hợp bằng một nỗ lực tương đương. Những gì chúng ta có thay vào đó là một kết quả lớn, từ nỗ lực nhỏ. Đây là một sự bất thường. Sau khi tất cả cho một cây nến trải rộng, chúng ta sẽ thấy một thanh âm lượng cao, nhưng ở đây chúng ta có một thanh âm lượng thấp. Ngay lập tức chuông báo thức bắt đầu reo, vì có gì đó không đúng ở đây.

Một câu hỏi được đặt ra là tại sao chúng ta có âm lượng thấp khi chúng ta sẽ thấy âm lượng cao. Đây có phải là một cái bẫy di chuyển lên bởi các thị trường, hoặc các nhà tạo lập thị trường? Rất có thể, và đây là nơi bạn có thể bắt đầu thấy sức mạnh của phân tích đơn giản như vậy. Trong một thanh giá, chúng ta có thể thấy ngay rằng có gì đó không ổn. Có một sự bất thường, bởi vì nếu đây là một động thái chính hãng cao hơn, thì người mua sẽ hỗ trợ di chuyển cao hơn với một thanh âm lượng cao. Thay vào đó là một thanh âm lượng thấp.

Nếu chúng tôi ở một vị trí lâu dài trên thị trường và điều này xuất hiện, chúng tôi sẽ ngay lập tức bắt đầu đặt câu hỏi về những gì đang xảy ra. Ví dụ, tại sao sự bất thường này xuất hiện? Đây có phải là một cảnh báo sớm về một cái bẫy có thể? Đây là một mô hình thường xảy ra khi bắt đầu giao dịch trên thị trường chứng khoán. Điều đang xảy ra ở đây là các nhà tạo lập thị trường đang cố gắng 'cảm nhận' tình cảm trên thị trường. Trên đây có thể là từ một biểu đồ một phút chẳng hạn. Thị trường mở cửa, sau đó giá được đẩy lên cao hơn để kiểm tra sự quan tâm đến thị trường từ người mua. Nếu có ít hoặc không có lãi mua, như ở đây, thì giá sẽ được đánh dấu xuống, với thử nghiệm giá tiếp theo.

Hãy nhớ từ trước đó trong cuốn sách, rằng các thị trường chỉ số tương lai sẽ giao dịch qua đêm trên Globex, mang lại cho các nhà tạo lập thị trường một ý tưởng rõ ràng về tâm lý tăng hoặc giảm. Tất cả những gì cần thiết là để kiểm tra mức giá để đưa ra mức giá trong vài phút. Điều này không chỉ được thực hiện cho chỉ số chính, mà còn cho từng cổ phiếu riêng lẻ. Thật là phi thường khi dễ dàng nhìn thấy điều này, và có thể nhìn thấy ngay lập tức với âm lượng.

Đây là lý do tại sao tôi không thể hiểu được sự hấp dẫn của giao dịch hành động giá. Không có khối lượng, một nhà giao dịch PAT sẽ không có ý tưởng. Tất cả những gì họ sẽ thấy là một cây nến trải rộng và cho rằng thị trường đang tăng.

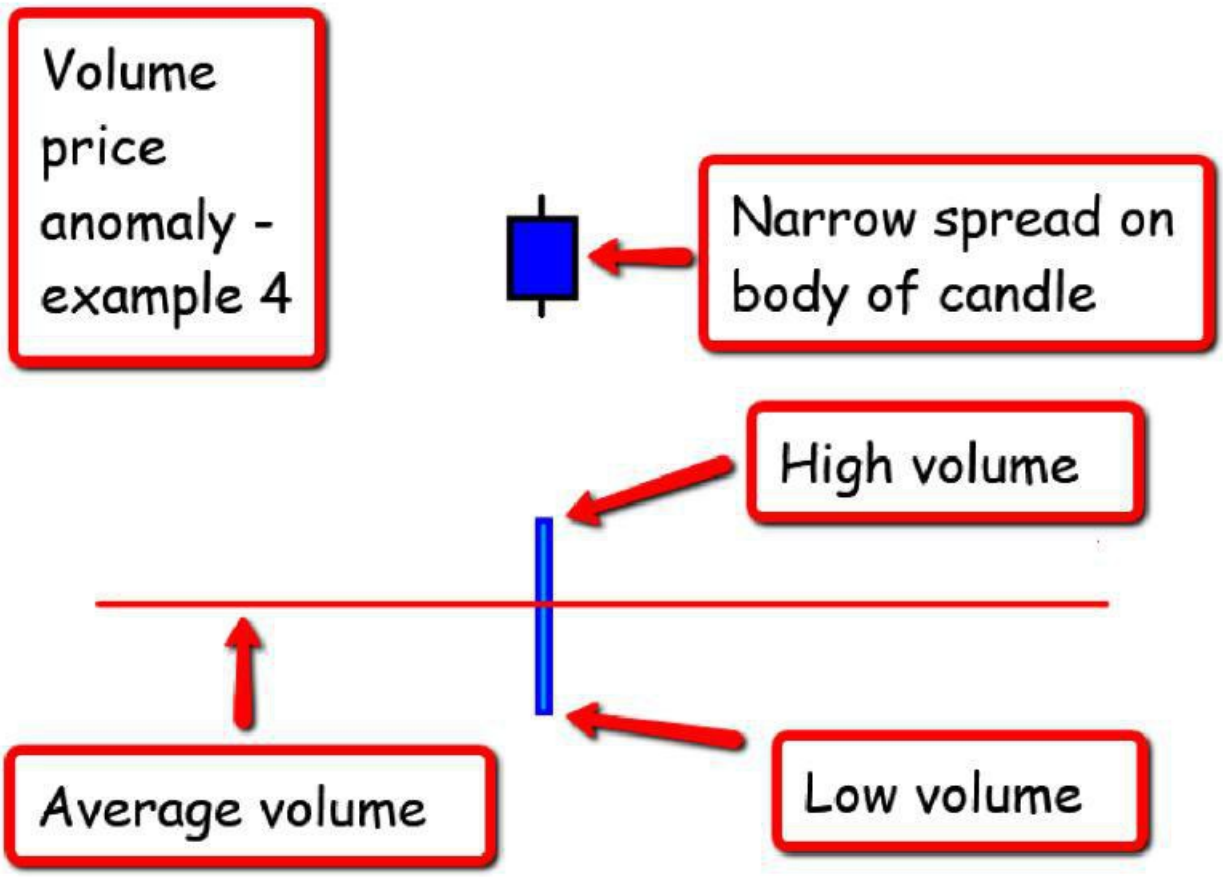
Điều này rất dễ chứng minh và tất cả những gì chúng ta cần làm là xem một vài biểu đồ từ tiếng chuông mở đầu. Chọn chỉ số chính, và một vài cổ phiếu. Sự bất thường sẽ xuất hiện hết lần này đến lần khác. Các nhà tạo lập thị trường đang kiểm tra mức độ quan tâm của việc mua và bán, trước khi thiết lập giai điệu cho phiên, để mắt đến bất kỳ bản tin nào phát hành vào buổi sáng, luôn có thể được sử dụng để tiếp tục thao túng thị trường và không bao giờ cho phép 'nghiêm trọng khủng hoảng đi đến lãng phí '(Rahm Emanuel). Rốt cuộc, nếu họ mua vào thị trường, thì điều này sẽ được phản ánh trong một thanh khối lượng cao.

Thanh âm lượng đang báo hiệu rằng thị trường KHÔNG tham gia vào hành động giá này, và có một lý do. Trong trường hợp này, các nhà tạo lập thị trường chứng khoán kiểm tra mức độ mua và bán, và do đó không cam kết di chuyển, cho đến khi họ chắc chắn người mua sẽ tham gia thị trường ở mức giá này

cấp độ.

Kịch bản tương tự có thể áp dụng như nhau trong thị trường ngoại hối.

Một mục cơ bản của tin tức được phát hành, hoặc là rele và các nhà tạo lập thị trường nhìn thấy một cơ hội để ngăn chặn thị trường. Giá nhảy vào tin tức, nhưng khối lượng liên quan là thấp. Bây giờ hãy xem xét một ví dụ khác về sự bất thường.



Hình 4.13 Nến thu hẹp, khối lượng thấp

Một lần nữa, đây là một tín hiệu rõ ràng về một cái bẫy tiềm năng. Di chuyển cao hơn KHÔNG phải là một động thái chính hãng mà là một động thái giả, được thiết kế để hút các nhà giao dịch vào các vị trí yếu, và cũng đưa ra các điểm dừng, trước khi đảo ngược mạnh mẽ và di chuyển theo hướng ngược lại. Đây là lý do tại sao VPA rất mạnh mẽ và một khi bạn đã học được kỹ năng này sẽ tự hỏi tại sao bạn chưa bao giờ khám phá ra nó trước đây. Khối lượng và giá cùng nhau tiết lộ sự thật đằng sau hành vi thị trường trong tất cả vinh quang của nó.

Trong ví dụ hiển thị trong Hình 4.13, chúng ta có thể thấy một cây nến trải rộng với khối lượng lớn, một lần nữa, lại là một sự bất thường khác.

Như chúng ta đã thấy trước đó trong Hình 4.11, một mức tăng nhỏ về giá (kết quả), chỉ nên yêu cầu một sự gia tăng nhỏ về khối lượng (nỗ lực), nhưng đây không phải là trường hợp ở đây.

Việc tăng giá nhỏ đã được tạo ra bởi một khối lượng khổng lồ, vì vậy rõ ràng có gì đó không ổn. Nói chung, chúng tôi sẽ mong đợi để xem chiều cao của thanh âm lượng này, đi kèm với một cây nến trải rộng với âm lượng khiến giá cao hơn. Nhưng, trong trường hợp này, khối lượng cao chỉ dẫn đến sự tăng giá rất nhỏ.

Chỉ có một kết luận chúng ta có thể rút ra. Thị trường bắt đầu có vẻ yếu, và là điển hình của mô hình nến bắt đầu phát triển ở đầu xu hướng tăng, hoặc đáy của xu hướng giảm.

Ví dụ, trong một xu hướng tăng đã được thiết lập, thị trường mở ra và bắt đầu tăng lên một chút, nhưng những người mua (lâu nay) đang bắt đầu nhận lợi nhuận của họ, vì họ đã ở trong xu hướng này trong một thời gian và cảm thấy rằng đây là thời điểm thích hợp để đóng cửa Tuy nhiên, khi các vị trí này bị đóng cửa, nhiều người mua háo hức hơn, (vì hầu hết các thương nhân và nhà đầu tư luôn mua ở đầu thị trường), nhưng giá không bao giờ tăng khi các nhà đầu tư tiếp tục thanh lý và chốt lãi, trước khi nhiều người mua đến trong và chu kỳ lặp lại trong suốt phiên.

Điều thực sự xảy ra là thị trường đã đạt đến một mức giá mà ở đó nỗ lực hơn nữa không dẫn đến giá cao hơn, vì mỗi làn sóng mới

người mua được đáp ứng với việc bán hết hàng ở cấp độ này và lấy lợi nhuận của họ, "khỏi bàn". Vì vậy, không có di chuyển bền vững cao hơn về giá.

Nói cách khác, những gì sự kết hợp giữa giá cả và khối lượng này tiết lộ là điểm yếu trên thị trường. Nếu chúng ta tưởng tượng một hồ sơ của thanh khối lượng về mặt bán và khối lượng mua, thì người mua sẽ chỉ vượt trội hơn người bán, phản ánh sự chênh lệch giá hẹp.

Điều này giống như lái xe lên một ngọn đồi băng giá đang dần tăng lên về độ dốc. Khi bắt đầu, chúng ta vẫn có thể di chuyển lên cao hơn, nhưng dần dần khi chúng ta cố gắng di chuyển lên đồi, chúng ta phải tăng sức mạnh, cuối cùng đến giai đoạn mà chúng ta hoạt động hết công suất và đứng yên, khi bánh xe quay tròn trên băng. Có lẽ không phải là một sự tương tự hoàn hảo, nhưng một điều mà tôi hy vọng sẽ đưa ra quan điểm và đưa ra ý tưởng này. Trong tương tự xe hơi của chúng tôi, chúng tôi hiện đang đứng yên, ở giữa đồi, động cơ trên toàn bộ sức mạnh, bánh xe quay và không đi đến đâu! Điều xảy ra tiếp theo là chúng ta bắt đầu trượt về phía sau, lấy đà khi chúng ta đi và phản ánh những gì đã xảy ra trong hành động giá được mô tả. Thị trường đã đạt đến điểm mà cho dù có áp dụng bao nhiêu nỗ lực đi chăng nữa, giờ đây vẫn có khả năng chống lại giá cao hơn và người bán đang đẩy lùi việc mua.

Điều ngược lại, cũng xảy ra n, sau khi một xu hướng chạy thấp hơn. Trong trường hợp này, đó là việc bán được hấp thụ bởi việc mua và một lần nữa báo hiệu một điểm đảo chiều tiềm năng khi thị trường hết hơi. Rốt cuộc, nếu việc bán hàng đã đi qua, thì chúng ta sẽ thấy một cây nến trải rộng xuống, và không phải là một cây nến trải rộng.

Bây giờ mối quan hệ nến và khối lượng này cũng đặt ra một câu hỏi sâu sắc hơn nhiều, và ở đây chúng tôi trở lại với những người trong cuộc, và các nhà tạo lập thị trường.

Nếu chúng ta quay trở lại ví dụ tăng giá của mình một lần nữa, với nến lan rộng và khối lượng lớn, câu hỏi chúng ta có thể hỏi một cách hợp lý, đó là 'ai thực sự đang bán ở đây?' Có phải đó là các nhà đầu tư và đầu cơ, thoát khỏi thị trường sau khi xu hướng tăng cao hơn, hay có lẽ là một nhóm khác? Có lẽ đó là người trong cuộc và các nhà tạo lập thị trường? Nó có nhiều khả năng là ai? Xét cho cùng, chúng ta biết rằng hầu hết các nhà đầu tư và thương nhân có xu hướng mua ở trên cùng trong khi thực tế họ nên bán, và bán ở dưới cùng khi họ nên mua. Một cái gì đó mà các chuyên gia và các nhà tạo lập thị trường nhận thức rõ về tâm lý và tạo nên hầu hết các thương nhân và nhà đầu tư.

Họ cũng biết nhóm này dễ sợ hãi ra khỏi thị trường. Nói chung, họ đã đi quá muộn sau khi một xu hướng tăng đã được đưa ra một thời gian và chỉ nhảy vào khi họ cảm thấy an toàn, đã chứng kiến thị trường tăng cao hơn và cao hơn, hối tiếc về quyết định không tham gia sớm hơn. Như Christopher Browne đã từng nói ' *Thời điểm để mua cổ phiếu là khi chúng được bán, và không phải khi chúng có giá cao vì mọi người đều muốn sở hữu chúng.* Tình cảm này áp dụng cho bất kỳ công cụ hoặc thị trường. Mua khi nào ' *giảm giá* 'Luôn luôn ở dưới cùng của một xu hướng, và không phải ở trên cùng!

"Bỏ lỡ một cơ hội" là một nhà kinh doanh (và nhà đầu tư) cổ điển sợ hãi. Người giao dịch chờ đợi và chờ đợi trước khi cuối cùng nhảy vào, đúng lúc thị trường đang quay đầu và họ nên nghĩ đến việc thoát ra. Đây là điều mà những người trong cuộc, các chuyên gia, nhà tạo lập thị trường và ngân hàng điều hành lớn, thương nhân lo sợ. Hãy nhớ rằng, họ nhìn thấy cả hai mặt của thị trường từ các vị trí độc quyền và đặc quyền của họ.

Quay lại câu hỏi! Các chuyên gia đã thúc đẩy giá cao hơn, nhưng thị trường hiện đang gặp khó khăn ở mức này. Họ đang bán ra thị trường để dọn kho, nhưng người mua không có đủ số lượng để đẩy giá cao hơn, vì nó liên tục bị các thương nhân dài hạn đẩy lùi, bán hết và lấy tiền lãi ra khỏi bàn. Các chuyên gia tiếp tục bán vào mua, nhưng khối lượng người mua quá nhỏ, trái ngược với số lượng người bán, để di chuyển giá cao hơn đáng kể, vì mỗi nỗ lực đẩy thị trường lên cao hơn sẽ bị bán nhiều hơn, đến lượt nó bổ sung với nhiều người mua hơn

Những gì đang thực sự diễn ra ở đây là một trận chiến. Dấu hiệu đầu tiên của một cuộc đấu tranh thực sự, với các chuyên gia đấu tranh để dọn kho của họ trước khi chuyển thị trường xuống thấp hơn và nhanh chóng. Thị trường không chấp nhận mức giá cao hơn, nhưng các chuyên gia không thể di chuyển thị trường xuống thấp hơn cho đến khi họ sẵn sàng, và vì vậy cuộc chiến vẫn tiếp tục. Tôi giải thích điều này chi tiết hơn nhiều sau này trong cuốn sách. Họ duy trì mức giá ở mức hiện tại thu hút nhiều người mua hơn, những người hy vọng sẽ nhảy vào xu hướng và thu được một số lợi nhuận dễ dàng, nhưng người bán vẫn tiếp tục bán, ngăn chặn bất kỳ sự tăng giá thực sự nào.

Đây là một trong nhiều mối quan hệ kinh điển để tìm kiếm trên bảng xếp hạng của bạn. Như tôi đã nói nhiều lần trước đây, điều này có thể là trên biểu đồ đánh dấu nhanh hoặc biểu đồ thời gian chậm. Tín hiệu là như nhau. Đó là một cảnh báo sớm rằng thị trường yếu và đang gặp khó khăn ở cấp độ này, và do đó, bạn nên lấy bất kỳ lợi nhuận nào khỏi bàn, nếu bạn có một vị trí hiện tại, hoặc, chuẩn bị để có một vị trí trên bất kỳ sự phục hồi nào khuynh hướng.

Hơn nữa, điều quan trọng cần nhớ là giống như một cây nến có thể có một ý nghĩa khác nhau, tùy thuộc vào nơi nó xuất hiện trong xu hướng, điều tương tự cũng đúng với VPA.

Khi có sự bất thường xảy ra và chúng ta sẽ bắt đầu xem xét các ví dụ biểu đồ thực tế, điểm tham chiếu đầu tiên luôn là nơi chúng ta đang ở trong xu hướng, điều này cũng sẽ phụ thuộc vào khung thời gian. Tuy nhiên, đây là một trong nhiều người đẹp của loại phân tích giao dịch này. Ví dụ: trên biểu đồ 5 phút, một xu hướng có thể được coi là một kéo dài một giờ, hoặc thậm chí là hai giờ. Trong khi đó trên biểu đồ hàng ngày, một xu hướng có thể kéo dài hàng tuần hoặc thậm chí vài tháng. Do đó, khi chúng ta nói về một xu hướng, điều quan trọng là phải hiểu bối cảnh của một xu hướng. Một xu hướng luôn luôn liên quan đến khung thời gian chúng ta đang giao dịch. Một số nhà giao dịch chỉ coi một xu hướng là hợp lệ nếu nó qua nhiều ngày, tuần và tháng, siêu chu kỳ nếu bạn muốn.

Tuy nhiên, tôi không đăng ký để xem này. Đối với tôi một xu hướng trên biểu đồ 1 phút hoặc 5 phút là hợp lệ. Đó là một xu hướng giá, có thể là một kéo ngắn hạn trong một xu hướng dài hạn hơn, hoặc nó có thể xác nhận xu hướng dài hạn hơn. Nó không có Gì Thay đổi. Tất cả những gì quan trọng là xu hướng, là một xu hướng về giá cả. Giá đã di chuyển cùng một cách trong một khoảng thời gian, trong khung thời gian đó.

Chỉ cần nhớ. VPA áp dụng cho biểu đồ 5 phút sẽ mang lại nhiều giao dịch có lợi nhuận và rủi ro thấp như trên biểu đồ dài hạn hàng ngày hoặc hàng tuần. Các phân tích là như nhau.

Điểm tôi đang làm ở đây là đây - bất cứ khi nào chúng ta thấy sự bất thường làm cho chuông báo thức reo, bước đầu tiên là thiết lập là chúng ta đang ở trong bất kỳ xu hướng nào. Nói cách khác, chúng ta có được vòng bi của chúng tôi đầu tiên. Ví dụ, có phải chúng ta đang ở một đáy có thể, nơi có lẽ thị trường đã bán giảm giá cho một số

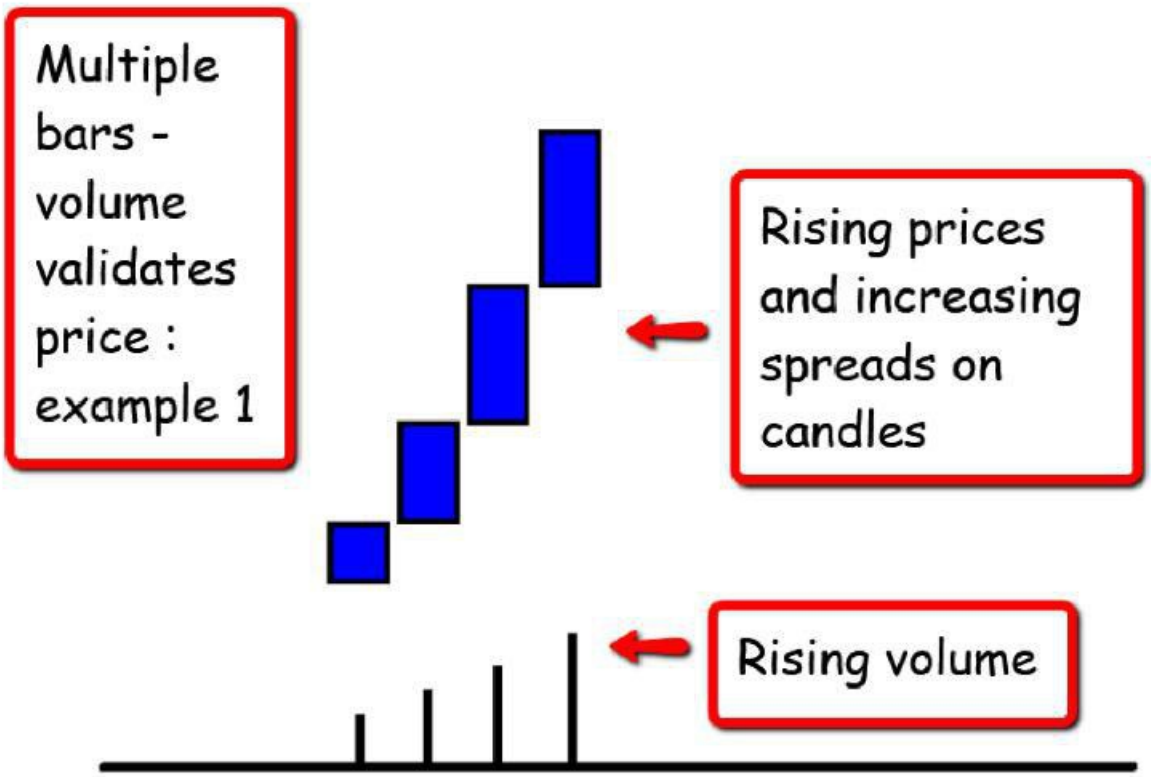
thời gian, nhưng bây giờ đang nhìn vào một sự đảo ngược lớn?

Hoặc có lẽ chúng ta đang đi lên hoặc xuống một nửa xu hướng, và chúng ta chỉ đang quan sát một sự kéo lùi nhỏ hoặc đảo ngược trong xu hướng dài hạn hơn. Quyết định xem chúng ta đang ở đâu trong xu hướng, là nơi chúng ta mang đến một số công cụ phân tích khác, sau đó giúp bổ sung cho VPA và cung cấp cho chúng ta 'tam giác' mà chúng ta cần.

Khi đánh giá xem chúng ta đang ở đâu trong xu hướng và các điểm đảo chiều tiềm năng, chúng ta sẽ luôn xem xét hỗ trợ và kháng cự, mô hình nến, nến riêng lẻ và đường xu hướng. Tất cả điều này sẽ giúp cung cấp cho chúng tôi 'vòng bi' của chúng tôi và giúp xác định vị trí của chúng tôi trong hành động giá trên biểu đồ. Một viễn cảnh nếu bạn thích, và một khung để đánh giá tầm quan trọng của phân tích về khối lượng và giá cả của chúng tôi.

Nhiều ví dụ về nến

Bây giờ tôi muốn giải thích cách chúng tôi sử dụng VPA với nhiều nến và âm lượng, trái ngược với nến đơn. Cách tiếp cận giống hệt như chúng ta chỉ tìm kiếm hai điều. Là khối lượng xác nhận hành động giá, hay đây là một sự bất thường?



Hình 4.14 Xác thực nhiều thanh theo xu hướng tăng

Trong ví dụ đầu tiên trong Hình 4.14, chúng ta có một xu hướng tăng đang phát triển trong một thị trường đang tăng, và điều hiển nhiên là giá tăng đi kèm với khối lượng tăng.

Đây chính xác là những gì chúng ta mong đợi sẽ thấy và hơn nữa việc có nhiều thanh âm lượng cũng cho chúng ta một lịch sử điểm chuẩn, dựa vào đó để đánh giá các thanh âm lượng trong tương lai.

Nếu chúng ta đang xem hành động giá này trực tiếp, đây là những gì chúng ta sẽ thấy xảy ra trên biểu đồ của chúng tôi. Các fighchart. hình thức nến đầu tiên, một cây nến trải rộng với khối lượng thấp, đó là tốt. Khối lượng xác nhận giá, không có bất thường ở đây. Cây nến thứ hai sau đó bắt đầu hình thành, và khi kiểm tra chặt chẽ, chúng tôi lưu ý rằng sự lan rộng của cái này rộng hơn cây thứ nhất, và dựa trên quy tắc của Wyckoff, chúng tôi hy vọng sẽ thấy khối lượng lớn hơn trên thanh thứ nhất, thực sự là như vậy. Vì vậy, xu hướng tăng là hợp lệ, khối lượng đã xác nhận giá trên cả hai nến.

Vào thời điểm cây nến thứ ba bắt đầu hình thành và đóng lại với mức chênh lệch rộng hơn cả cây thứ nhất và thứ hai, chúng ta nên mong đợi một thanh âm lượng phản ánh định luật nỗ lực thứ ba của Wyckoff so với kết quả. Luật thứ ba tuyên bố chúng tôi đã tăng kết quả (chênh lệch giá rộng hơn trước) phải phù hợp với nỗ lực tăng (khối lượng phải cao hơn so với nến trước đó) - và như vậy. Do đó, một lần nữa, hành động giá trên nến đã được xác nhận bởi khối lượng. Nhưng, ngoài sự quan sát đơn giản đó, ba cây nến hiện đang xác nhận xu hướng giá.

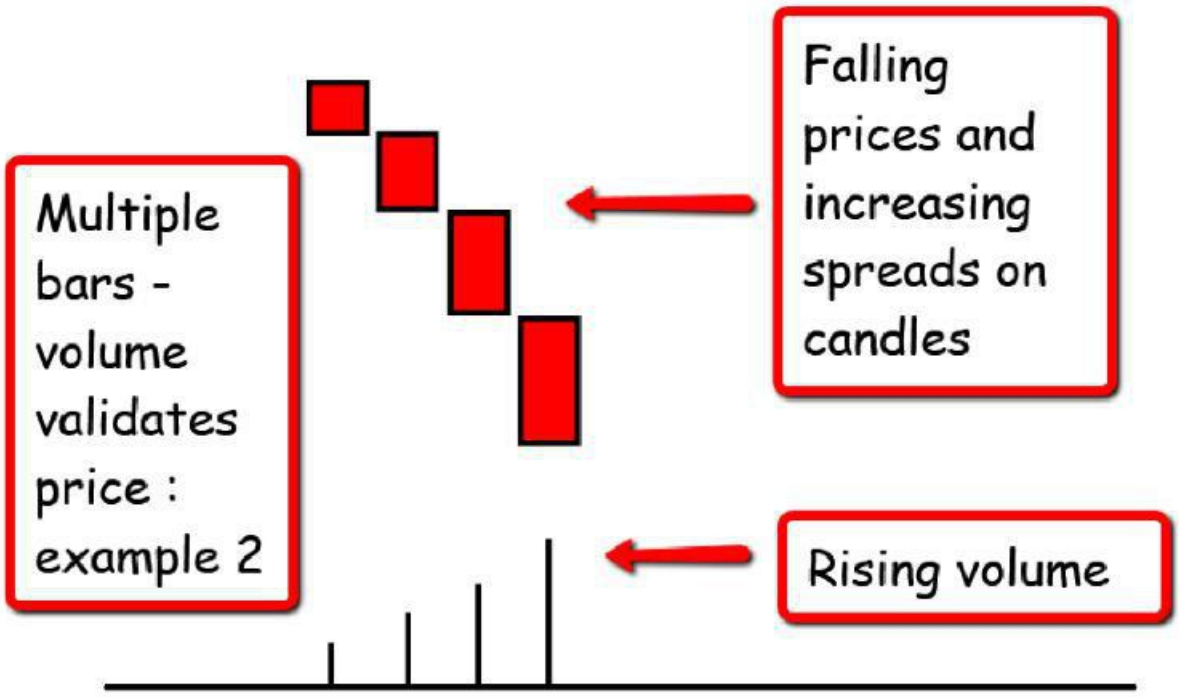
Nói cách khác, giá trên ba thanh đã tăng cao hơn, phát triển thành một xu hướng và khối lượng đang tăng lên và NGAY BÂY GIỜ xác nhận xu hướng. Rốt cuộc, giống như nỗ lực so với kết quả áp dụng cho một cây nến, nó cũng áp dụng cho một "xu hướng" mà trong trường hợp này bao gồm ba cây nến. Do đó, nếu giá là

di chuyển lên cao hơn trong xu hướng, sau đó theo luật thứ ba của Wyckoff, chúng ta cũng sẽ thấy khối lượng tăng lên. Và đây là trường hợp.

Vấn đề là đây. Nỗ lực so với kết quả, không chỉ áp dụng cho từng ngọn nến mà chúng ta đã xem xét trước đó, mà còn áp dụng cho các xu hướng bắt đầu xây dựng một khi chúng ta đặt nến cùng nhau. Nói cách khác, chúng tôi có hai cấp độ xác nhận (hoặc bất thường).

Mức đầu tiên dựa trên mối quan hệ giá / khối lượng trên chính cây nến. Mức thứ hai dựa trên mối quan hệ giá / khối lượng tập thể của một nhóm nến, sau đó bắt đầu xác định xu hướng. Đó là trường hợp thứ hai nơi luật nhân quả thứ hai của Wyckoff có thể được áp dụng. Ở đây phạm vi ảnh hưởng (thay đổi giá theo xu hướng) sẽ liên quan đến quy mô của nguyên nhân (khối lượng và khoảng thời gian áp dụng - yếu tố thời gian).

Trong ví dụ đơn giản này, chúng ta có một bức tranh rất gọn gàng. Hành động giá trên mỗi cây nến đã được xác thực với khối lượng liên quan và hành động giá chung đã được xác thực bằng hành động khối lượng tổng thể. Tất cả điều này có thể được tóm tắt là giá tăng = khối lượng tăng. Nếu thị trường đang tăng và chúng ta thấy khối lượng tăng liên quan đến động thái này, thì đây là một động thái hợp lệ cao hơn, được hỗ trợ bởi tâm lý thị trường và các chuyên gia. Nói cách khác, các chuyên gia và người trong cuộc đang tham gia di chuyển, và chúng tôi thấy điều này được phản ánh trong tập.



Hình 4.15 Xác thực nhiều thanh theo xu hướng xuống

Bây giờ tôi muốn kiểm tra điều ngược lại và xem xét một ví dụ nơi chúng ta có một thị trường đang giảm như trong hình 4.15.

Trong trường hợp này, thị trường đang giảm xuống và có lẽ đây là lúc một số sự nhầm lẫn bắt đầu đối với các sinh viên VPA mới. Là con người, tất cả chúng ta đều quen thuộc với trọng lực và khái niệm rằng cần phải nỗ lực để một cái gì đó di chuyển lên cao hơn. Tên lửa vào không gian, một quả bóng ném lên không trung, tất cả đều cần nỗ lực để vượt qua lực hấp dẫn. Là thương nhân, những ví dụ về lực hấp dẫn về nguyên tắc là tốt khi thị trường đang tăng cao hơn, như trong ví dụ đầu tiên của chúng tôi. Trường hợp những ví dụ này sử dụng trọng lực thất bại, là khi chúng ta nhìn vào các thị trường đang giảm, bởi vì ở đây chúng ta cũng cần nỗ lực tăng (khối lượng) để thị trường giảm.

Thị trường đòi hỏi nỗ lực để tăng và giảm, và dễ dàng hơn để nghĩ về các điều khoản này.

Nếu các chuyên gia đang tham gia di chuyển, cho dù cao hơn hay thấp hơn, thì điều này sẽ được phản ánh trong các thanh âm lượng. Nếu họ tham gia một động thái cao hơn, thì âm lượng sẽ tăng lên, và như nhau n họ tham gia di chuyển thấp hơn, thì các thanh âm lượng sẽ CŨNG THẾ được tăng theo cùng một cách.

Đây là quy tắc thứ ba của Wyckoff một lần nữa - nỗ lực so với kết quả và cho dù hành động giá cao hơn hay thấp hơn, thì quy tắc này sẽ được áp dụng.

Nhìn vào bốn cây nến trong ví dụ trong Hình 4.15, cây nến đầu tiên mở xuống và đóng lại với một dải hẹp. Khối lượng liên quan là nhỏ, và do đó xác nhận hành động giá. Thanh tiếp theo mở và đóng với mức chênh lệch rộng hơn, nhưng với khối lượng cao hơn so với nến trước đó, do đó, một lần nữa hành động giá là hợp lệ.

Cây nến thứ ba mở ra và đóng lại với âm lượng cao hơn, như chúng ta mong đợi, và cuối cùng chúng ta đến cây nến cuối cùng rộng hơn, nhưng khối lượng liên kết cũng cao hơn tất cả các cây nến trước đó. Một lần nữa, không chỉ xác nhận khối lượng từng nến riêng lẻ, mà còn xác nhận toàn bộ nhóm bốn nến.

Một lần nữa chúng ta có hai cấp độ xác nhận. Đầu tiên, chúng tôi kiểm tra từng cây nến và khối lượng liên quan để xác nhận hoặc bất thường. Thứ hai, chúng tôi kiểm tra để xem xác nhận hoặc bất thường trong chính xu hướng.

Một trong những câu hỏi chưa được trả lời trong một trong các ví dụ trên là đây - là khối lượng mua hay bán? Và, đây là câu hỏi tiếp theo chúng tôi LUÔN tự hỏi mình khi thị trường di chuyển.

Trong ví dụ đầu tiên trong Hình 4.14, chúng tôi có một thị trường đang tăng tốt với khối lượng cũng tăng để hỗ trợ cho hành động giá, do đó, khối lượng ở đây phải là khối lượng mua, sau tất cả, nếu có bất kỳ khối lượng bán nào, thì điều này sẽ được phản ánh ở đâu đó trong hành động giá.

Chúng tôi biết điều này bởi vì không có bấc trên nến, vì giá tăng dần đều, với khối lượng tăng để hỗ trợ hành động giá và xác nhận giá. Nó chỉ có thể được mua khối lượng và một động thái chính hãng. Do đó, chúng tôi có thể vui vẻ tham gia, biết rằng đây là một bước đi chính hãng trên thị trường. Chúng tôi tham gia những người trong cuộc và mua!

Nhưng có lẽ quan trọng hơn nhiều - đó cũng là một cơ hội giao dịch rủi ro thấp. Chúng tôi có thể tự tin tham gia thị trường. Chúng tôi đã hoàn thành phân tích riêng của chúng tôi, dựa trên khối lượng và giá cả. Không có chỉ số, không có EA, chỉ phân tích giá cả và khối lượng. Nó đơn giản, mạnh mẽ và hiệu quả, và tiết lộ hoạt động thực sự trong thị trường. Tâm lý thị trường được tiết lộ, thủ đoạn thị trường được tiết lộ và mức độ di chuyển của thị trường cũng được tiết lộ.

Hãy nhớ rằng, chỉ có hai rủi ro trong giao dịch. Rủi ro tài chính trên chính thương mại. Điều này dễ dàng định lượng và quản lý bằng các quy tắc quản lý tiền đơn giản, chẳng hạn như quy tắc 1%. Rủi ro thứ hai là khó khăn hơn nhiều để định lượng, và đây là rủi ro trên chính thương mại. Đây là những gì VPA là tất cả về. Nó cho phép bạn định lượng rủi ro trong giao dịch bằng kỹ thuật phân tích này và khi kết hợp với tất cả các kỹ thuật khác bạn sẽ học trong cuốn sách này, vô cùng mạnh mẽ và thậm chí còn hơn thế khi kết hợp với phân tích trong nhiều khung thời gian.

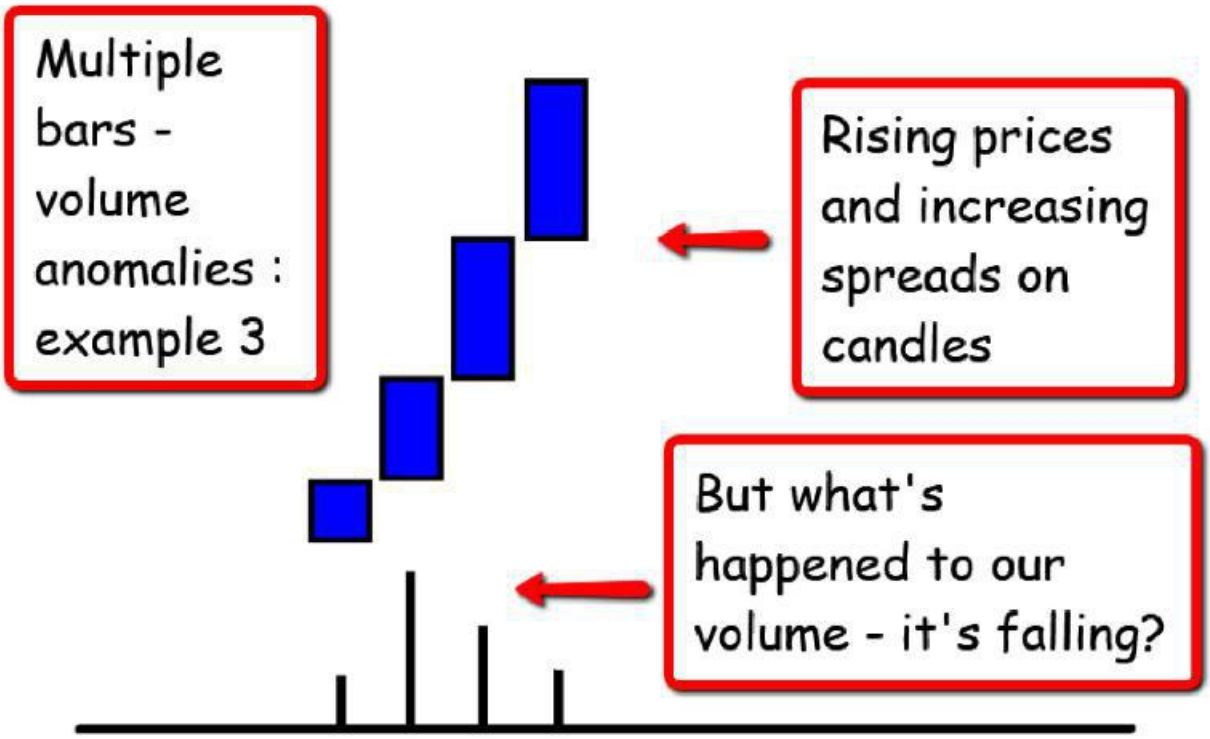
Nhờ đó, bạn sẽ trở nên tự tin hơn rất nhiều khi là một nhà giao dịch. Các quyết định giao dịch của bạn sẽ dựa trên phân tích của riêng bạn, sử dụng ý thức và logic thông thường, dựa trên hai chỉ số hàng đầu là giá cả và khối lượng.

Để trở lại ví dụ thứ hai của chúng tôi trong Hình 4.15 và các câu hỏi chúng tôi tự hỏi mình ở đây. Là khối lượng mua hoặc bán, và chúng ta nên tham gia di chuyển?

Ở đây chúng tôi có một thị trường đang di chuyển thấp hơn, với khối lượng xác nhận nến và hành động giá chung. Chúng tôi không có bất kỳ ngọn nến nào, và thị trường đang giảm với khối lượng tăng. Do đó, đây phải là một động thái hợp lệ và tất cả khối lượng phải là khối lượng bán, vì các chuyên gia đang tham gia vào việc di chuyển và bán. Tâm lý thị trường là giảm mạnh.

Một lần nữa, một cơ hội rủi ro thấp khác để tham gia vào thị trường, dựa trên ý thức chung, logic và sự hiểu biết về mối quan hệ giá cả và khối lượng.

Bây giờ tôi muốn hoàn thành chương này về các nguyên tắc đầu tiên của VPA bằng cách xem xét nhiều ngọn nến có sự bất thường. Trong các ví dụ sau đây, có nhiều hơn một sự bất thường, vì chúng tôi đang xem xét khái niệm VPA ở hai cấp độ. Cấp độ đầu tiên được áp dụng cho mỗi cây nến, cấp độ thứ hai là xu hướng chung.


Multiple bars - volume anomalies : example 3
Rising prices and increasing spreads on candles
But what's happened to our volume - it's falling?

Hình 4.16 Nhiều thanh dị thường trong một xu hướng

Hình 4.16 là ví dụ đầu tiên, và ở đây chúng ta có những gì dường như là một xu hướng tăng, với nến lan rộng hẹp đầu tiên kèm theo khối lượng tương đối thấp. Điều này là tốt vì khối lượng đang xác nhận giá và là thỏa thuận. Cây nến thứ hai sau đó hình thành và ở gần chúng ta có một cây nến trải rộng hơn một chút so với cây nến thứ nhất, nhưng với khối lượng lớn.

Từ kinh nghiệm và nhìn lại các thanh trước đây, điều này dường như là một sự bất thường. Với khối lượng lớn, chúng tôi hy vọng sẽ thấy một cây nến trải rộng. Thay vào đó, chúng ta chỉ có một cây nến rộng hơn một chút so với cây nến trước đó, vì vậy có gì đó không đúng ở đây. Một hồi chuông cảnh báo đang vang lên!

Ghi nhớ luật thứ ba của Wyckoff, nỗ lực so với kết quả? Ở đây, nỗ lực (âm lượng) không dẫn đến kết quả chính xác (giá), vì vậy chúng tôi có một sự bất thường trên một cây nến, có thể là tín hiệu cảnh báo sớm và tiếng chuông báo thức sẽ bắt đầu vang lên!

Cây nến thứ ba sau đó hình thành và đóng lại như một cây nến trải rộng, nhưng với khối lượng thấp hơn so với cây nến trước đó. Với sự lan rộng của thanh, nó phải cao hơn, không thấp hơn. Một tín hiệu cảnh báo khác.

Cây nến thứ tư sau đó hình thành và đóng cửa khi giá rất rộng lan rộng, nhưng khối lượng thậm chí còn thấp hơn! Bây giờ chúng ta có một số dị thường ở đây, trên nến hai ba và bốn.

Nến 2 dị thường

Đây là một sự bất thường. Chúng tôi có một mức chênh lệch khiêm tốn về giá, nhưng khối lượng cao. Thị trường lẽ ra đã tăng hơn nhiều nhờ nỗ lực trong thanh khối lượng. Điều này đang báo hiệu sự yếu kém tiềm tàng, sau khi tất cả sự đóng cửa của thanh nên đã được nỗ lực cao hơn nhiều. Các nhà sản xuất thị trường đang bán ra ở cấp độ này! Đó là dấu hiệu đầu tiên của một động thái của những người trong cuộc.

Nến 3 Hai dị thường!

Đây là hai bất thường trong một. Mức chênh lệch giá rộng hơn so với nến trước, nhưng khối lượng thấp hơn. Áp lực mua đang cạn kiệt. Thứ hai, chúng ta có một thị trường đang tăng, nhưng khối lượng đã giảm trên cây nến này. Thị trường tăng nên được kết hợp với khối lượng tăng, KHÔNG giảm khối lượng. Điều này cũng báo hiệu rõ ràng rằng âm lượng trước đó cũng là một sự bất thường, (nếu có thêm bằng chứng được yêu cầu).

Nến 4 Hai dị thường một lần nữa!

Một lần nữa, chúng ta có hai sự bất thường trong một, và đang thêm xác nhận rằng khối lượng và giá cả trên xu hướng này không còn nằm trong thỏa thuận. Ở đây chúng ta có một cây nến trải rộng và thậm chí khối lượng thấp hơn so với những cây nến trước đó trong xu hướng. Theo quy tắc nỗ lực và kết quả, chúng tôi hy vọng sẽ thấy âm lượng cao hơn đáng kể, nhưng thay vào đó chúng tôi có âm lượng thấp.

Thứ hai, khối lượng giảm đang xác nhận rằng chúng ta có sự bất thường về xu hướng, vì chúng ta hy vọng sẽ thấy khối lượng tăng với xu hướng tăng, trong khi ở đây chúng ta có khối lượng giảm theo xu hướng tăng. Tiếng chuông báo thức sẽ vang lên và rõ ràng.

Những kết luận chúng ta có thể rút ra từ bốn ngọn nến này là gì? Các vấn đề bắt đầu với nến hai. Ở đây chúng tôi có nỗ lực, nhưng không phải là một kết quả tương đương về mặt hành động giá liên quan. Do đó, đây là dấu hiệu đầu tiên của sự yếu kém có thể. Thị trường là những gì được gọi là "hơn mua". Các nhà tạo lập thị trường và các chuyên gia đang bắt đầu đấu tranh ở đây. Những người bán đang di chuyển vào thị trường cảm nhận một cơ hội để rút ngắn thị trường. Điều này tạo ra sự kháng cự với giá cao hơn ở mức này, sau đó được xác nhận trên nến thứ ba và thứ tư, nơi khối lượng đang giảm dần.

Các chuyên gia và các nhà tạo lập thị trường đã nhìn thấy điểm yếu này, và đang bán mình ở mức này, chuẩn bị cho một động thái thấp hơn, nhưng tiếp tục đánh dấu giá cao hơn, để tạo ra sự xuất hiện của một thị trường vẫn còn tăng. Không phải vậy. Đây chỉ có thể là một sự tạm dừng tạm thời, và không phải là một thay đổi lớn trong xu hướng, nhưng tuy nhiên, nó là một cảnh báo về sự yếu kém tiềm năng trên thị trường.

Khối lượng cao là kết quả của việc ngày càng nhiều người bán đóng cửa vị thế của họ và lấy lợi nhuận của họ, trong khi những người mua còn lại không có đủ động lực để đưa thị trường lên cao hơn. Các chuyên gia và các nhà tạo lập thị trường cũng đang bán ra ở cấp độ này thêm vào khối lượng, vì họ đã thấy sự yếu kém trên thị trường. Đây là lý do mà khối lượng rơi vào hai cây nến tiếp theo, khi chúng tiếp tục đánh dấu thị trường cao hơn, nhưng không còn tham gia vào việc di chuyển. Họ đã rút tiền và đang nhốt các thương nhân vào các vị trí yếu.

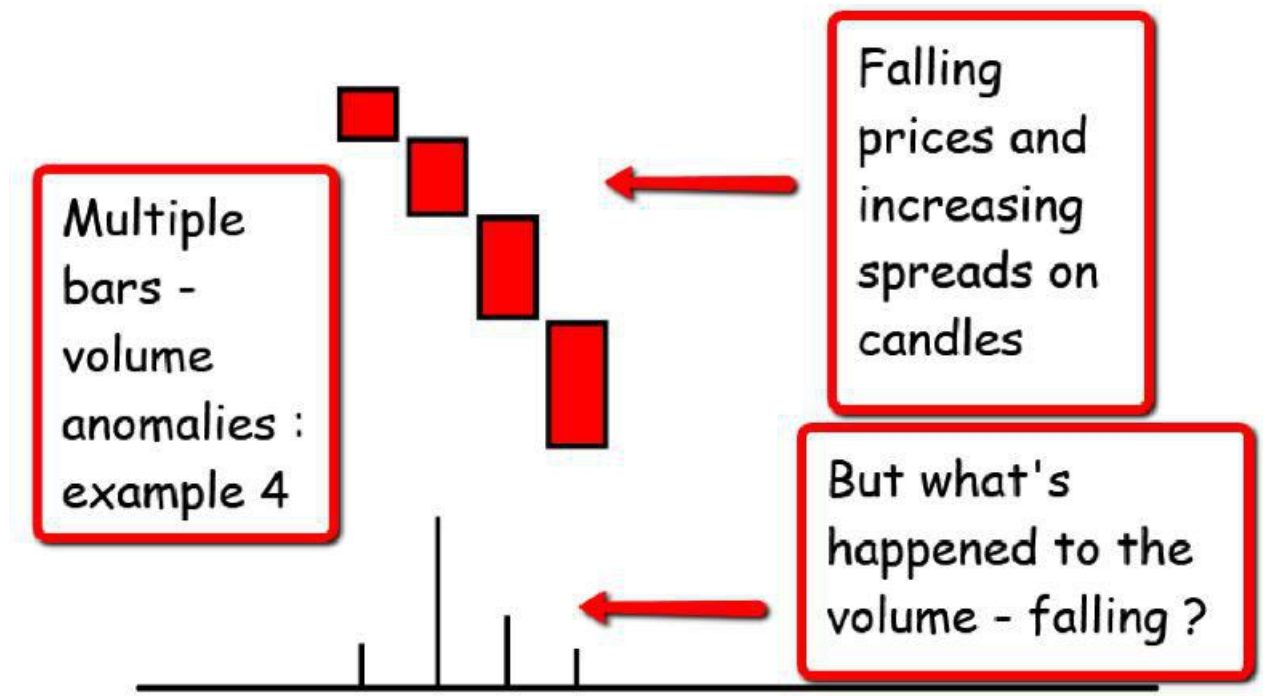
Điểm yếu ban đầu xuất hiện trên nến hai, sau đó được xác nhận rõ hơn bởi nến ba và bốn. Đây thường là chuỗi các sự kiện mở ra.

Ban đầu chúng ta thấy một sự bất thường xuất hiện bằng cách sử dụng phân tích nến duy nhất. Sau đó chúng tôi chờ đợi những ngọn nến tiếp theo xuất hiện và phân tích chúng chống lại sự bất thường ban đầu. Trong trường hợp này, sự bất thường đã được xác nhận, với giá tiếp tục tăng khi khối lượng giảm.

Bây giờ chúng tôi có một thị trường rõ ràng là yếu, và được xác nhận như vậy. Bước tiếp theo là chuyển đến cấp độ cuối cùng trong phân tích của chúng tôi, đó là xem xét phân tích trong bối cảnh rộng hơn của biểu đồ. Điều này sẽ xác định xem những gì chúng ta đang thấy là một sự kéo lùi nhỏ hay con trỏ trước cho một sự thay đổi trong xu hướng.

Đây là nơi quy tắc thứ hai của Wyckoff có hiệu lực, luật nhân quả. Nếu đây chỉ đơn giản là một sự kéo lùi hoặc đảo ngược nhỏ, thì nguyên nhân sẽ nhỏ, và hiệu ứng sẽ nhỏ.

Trên thực tế, sự bất thường mà chúng ta đã thấy ở đây, có thể đủ để dẫn đến sự yếu kém trong thời gian ngắn, kéo lại do một cây nến yếu. Nguyên nhân là yếu, nên hiệu quả yếu. Trước khi mở rộng hơn về phần sau này trong cuốn sách, chúng ta hãy xem xét thêm một ví dụ về nhiều dị thường thanh.


Falling prices and increasing spreads on candles
Multiple bars - volume anomalies : example 4
But what's happened to the volume - falling ?

Hình 4.17 Nhiều thanh dị thường l "15 Anomaln Một xu hướng giảm

Trong ví dụ trong hình 4.17, chúng ta có cái được gọi là thác giá, nơi thị trường giảm giá mạnh.

Cây nến đầu tiên mở và đóng, và được kết hợp với âm lượng thấp hoặc tương đối thấp, như chúng ta mong đợi. Sau đó chúng tôi bắt đầu thấy sự bất thường bắt đầu với thanh giá thứ hai trong thác nước.

Nến 2 dị thường

Cây nến đã đóng với một dải rộng hơn một chút so với thanh trước đó, nhưng âm lượng cao hoặc rất cao. Điều này là tín hiệu là thị trường rõ ràng chống lại bất kỳ động thái thấp hơn. Rốt cuộc, đây không phải là trường hợp, sau đó mức chênh lệch giá sẽ rộng hơn nhiều, để phản ánh khối lượng cao. Nhưng, đây không phải là trường hợp, và do đó là một sự bất thường. Và, giống như trong ví dụ trước, tiếng chuông báo thức giờ đang vang lên. Điều đang xảy ra ở đây là tâm lý giảm giá đang cạn kiệt với những người bán hiện đang gặp người mua ở cấp độ này. Các nhà sản xuất và chuyên gia thị trường đã thấy sự thay đổi trong tình cảm với những người mua đến và đang tự di chuyển, mua thị trường ở mức giá này.

Nến 3 Hai dị thường

Bây giờ chúng ta có hai dị thường, tương tự như ví dụ trong Hình 4.16. Đầu tiên, chúng ta có một cây nến trải rộng, nhưng chỉ với âm lượng trung bình đến thấp. Thứ hai, âm lượng thấp hơn trên thanh trước đó - trong một thị trường giảm, chúng tôi hy vọng sẽ thấy khối lượng tăng, KHÔNG giảm khối lượng. Với khối lượng giảm, áp lực bán đang cạn dần, một cái gì đó đã được báo hiệu trong thanh trước đó.

Nến 4 Hai dị thường một lần nữa!

Một lần nữa chúng ta có hai sự bất thường ở đây. Đầu tiên, chúng ta có một cây nến trải rộng xuống, kèm theo âm lượng thấp. Âm lượng phải cao, không thấp. Thứ hai, chúng tôi hiện có khối lượng giảm hơn ba ngọn nến trong một thị trường đang giảm. Một lần nữa, đây là một sự bất thường khi chúng ta sẽ thấy khối lượng tăng trong một thị trường giảm.

Như với ví dụ trong Hình 4.16, cây nến đầu tiên trong Hình 4.17 cũng đóng lại và khối lượng xác nhận giá. Tất cả đều tốt! Tuy nhiên, trên nến 2, chuông báo thức đầu tiên vang lên. Một lần nữa chúng ta có nỗ lực (khối lượng), nhưng không phải là kết quả tương đương về mặt hành động giá liên quan. Do đó, đây là dấu hiệu đầu tiên của sự yếu kém có thể. Thị trường là những gì được gọi là "bán quá mức". Các nhà tạo lập thị trường và các chuyên gia đang bắt đầu đấu tranh ở đây. Những người mua đang di chuyển vào thị trường với số lượng ngày càng tăng, cảm nhận một cơ hội để mua thị trường. Điều này tạo ra sự kháng cự đối với giá thấp hơn ở mức này, sau đó được xác nhận trên nến thứ ba và thứ tư, nơi khối lượng đang giảm dần.

Các chuyên gia và các nhà tạo lập thị trường đã nhìn thấy điểm yếu này trên nến 2 và chuyển sang, nhưng tiếp tục đánh dấu giá thấp hơn, để cho sự xuất hiện của một thị trường vẫn còn giảm. Một lần nữa, nó không phải là! Đây chỉ có thể là một sự tạm dừng tạm thời, và không phải là một thay đổi lớn trong xu hướng, nhưng tuy nhiên, nó là một cảnh báo tiềm năng về sức mạnh sắp vào thị trường.

Khối lượng cao là kết quả của việc ngày càng nhiều người bán đóng cửa vị thế của họ và lấy lợi nhuận của họ, trong khi những người bán còn lại không có đủ động lực để đưa thị trường xuống thấp hơn. Các chuyên gia và các nhà tạo lập thị trường hiện đang mua ở cấp độ này thêm vào khối lượng, vì họ đã thấy sức mạnh đang gia nhập thị trường, và đang vui vẻ hấp thụ áp lực bán. Đây là lý do mà khối lượng rơi vào hai cây nến tiếp theo, khi chúng tiếp tục đánh dấu mức thấp nhất của thị trường, nhưng không còn tham gia vào việc di chuyển. Họ đã mua cổ phiếu của mình trên nến 2, và giờ chỉ đơn giản là nhốt các thương nhân bổ sung vào các vị trí ngắn yếu trong nến 3 và 4.

Tín hiệu ban đầu xuất hiện trên nến hai, như trong ví dụ trước, sau đó được xác nhận FURTHER trong nến ba và bốn. Những người trong cuộc đã chỉ tay trên cây nến hai trong cả hai ví dụ trên, và tất cả từ khối lượng và hành động giá liên quan!

Trong cả hai ví dụ này, bây giờ chúng tôi sẽ sẵn sàng và chờ đợi bất kỳ tín hiệu nào nữa, để cung cấp cho chúng tôi manh mối về khả năng của bất kỳ sự đảo ngược nào trong xu hướng, hoặc liệu điều này có thể chỉ là một trở ngại nhỏ. Ngay cả khi đó chỉ là một thay đổi nhỏ trong xu hướng dài hạn, điều này vẫn sẽ mang lại một giao dịch rủi ro thấp mà chúng ta có thể biết rằng vị trí này sẽ chỉ được mở trong một thời gian ngắn.

Điều này đưa tôi đến điểm mà tôi đã đề cập trước đó, cụ thể là khuôn khổ của luật thứ hai của Wyckoff, luật nhân quả.

Khi học cách dựa trên các quyết định giao dịch của chúng tôi bằng VPA, quy trình phân tích mà chúng tôi trải qua trên mỗi biểu đồ là giống hệt nhau. Mô tả về quá trình này nghe có vẻ phức tạp, nhưng trong thực tế, một khi đã thành thạo chỉ mất vài phút để thực hiện. Trong thực tế, nó trở thành bản chất thứ hai. Tôi mất khoảng 6 tháng để đạt đến cấp độ này bằng cách xem biểu đồ mỗi ngày. Bạn có thể nhanh hơn hoặc chậm hơn một chút - không thành vấn đề, miễn là bạn tuân theo các nguyên tắc được giải thích trong cuốn sách. Quá trình có thể được chia thành ba bước đơn giản:

Bước 1 - Vi mô

Phân tích từng cây nến giá khi nó đến, và tìm kiếm xác nhận hoặc bất thường bằng cách sử dụng khối lượng. Bạn sẽ nhanh chóng phát triển quan điểm về mức âm lượng thấp, trung bình, cao hoặc rất cao, chỉ bằng cách xem xét thanh hiện tại so với các thanh trước đó trong cùng khung thời gian.

Bước 2 - Macro

Phân tích từng cây nến giá khi nó đến với bối cảnh của một vài cây nến cuối cùng, và tìm kiếm xác nhận các xu hướng nhỏ hoặc đảo ngược nhỏ có thể.

Bước 3 - Toàn cầu

Phân tích biểu đồ hoàn chỉnh. Có một bức tranh về nơi mà hành động giá là về bất kỳ xu hướng dài hạn nào. Là hành động giá ở đỉnh hoặc đáy có thể của một xu hướng dài hạn hơn, hoặc chỉ ở giữa? Đây là nơi hỗ trợ và kháng cự, đường xu hướng, mô hình nến và mô hình biểu đồ đều phát huy tác dụng, và chúng tôi sẽ đề cập chi tiết hơn trong thời gian ngắn.

Nói cách khác, chúng tôi tập trung vào một cây nến trước, tiếp theo là những cây nến liền kề gần đó, và cuối cùng là toàn bộ biểu đồ. Nó giống như ống kính zoom trên máy ảnh ngược lại - chúng tôi bắt đầu chụp gần đối tượng của mình và sau đó dần dần thu nhỏ để có bức ảnh hoàn chỉnh.

Bây giờ tôi muốn đưa vấn đề này vào bối cảnh của luật thứ hai của Wyckoff, cụ thể là luật nhân quả, vì đây là lúc các yếu tố thời gian đi vào phân tích VPA của chúng tôi.

Như tôi đã đề cập trong phần giới thiệu, một trong những sai lầm kinh điển mà tôi đã hết lần này đến lần khác khi bắt đầu tất cả những năm trước đó là cho rằng ngay khi tôi thấy một tín hiệu, thì thị trường sẽ quay đầu. Tôi bị bắt gặp liên tục, vào quá sớm và bị chặn lại. Thị trường giống như tàu chở dầu hoạt ngôn - cần có thời gian để chuyển và tất cả việc mua hoặc bán phải được hấp thụ trước khi những người trong cuộc, các chuyên gia và nhà tạo lập thị trường sẵn sàng. Hãy nhớ rằng, họ wanorber, thnt để chắc chắn rằng khi họ thực hiện di chuyển của họ, thì thị trường sẽ không thể kháng cự. Trong các ví dụ đơn giản ở trên, chúng tôi chỉ nhìn vào bốn ngọn nến, với những người trong cuộc tiến vào chỉ một. Trong thực tế, và như bạn sẽ thấy trong thời gian ngắn, có rất nhiều điều hơn thế, nhưng điều này đặt ra nguyên tắc cơ bản tại chỗ, đó là những gì chương này nói về.

Do đó, trên biểu đồ hàng ngày, giai đoạn 'dọn dẹp' này có thể diễn ra trong nhiều ngày, nhiều tuần và đôi khi thậm chí nhiều tháng, với thị trường tiếp tục đi ngang. Một số tín hiệu đảo chiều liên tiếp có thể xuất hiện, và trong khi rõ ràng thị trường sẽ quay đầu, không rõ khi nào điều này sẽ xảy ra. Thời gian hợp nhất này càng dài thì càng có nhiều sự đảo ngược trong xu hướng. Và, đây là điểm mà Wyckoff đã đưa ra trong luật thứ hai của mình, luật nhân quả. Nếu nguyên nhân là lớn, nói cách khác, giai đoạn mà thị trường đang chuẩn bị đảo ngược, thì kịch tính và kéo dài hơn sẽ là xu hướng hậu quả.

Hãy thử đặt khái niệm này vào ngữ cảnh vì điều này cũng sẽ giải thích sức mạnh của việc sử dụng VPA kết hợp với nhiều khung thời gian.

Nếu chúng ta lấy một trong những ví dụ đơn giản ở trên, nơi chúng ta đang nhìn vào bốn cây nến và các thanh âm lượng liên quan. Đây thực sự là bước hai trong quy trình ba bước của chúng tôi. Ở đây chúng ta đang ở cấp vĩ mô, và điều này có thể nằm trên bất kỳ biểu đồ nào từ biểu đồ đánh dấu đến biểu đồ hàng ngày. Tất cả chúng ta biết là trong giai đoạn bốn thanh này có một sự thay đổi có thể được báo hiệu. Tuy nhiên, với thực tế là điều này chỉ qua một số ít nến, bất kỳ sự đảo ngược nào cũng khó có thể tồn tại lâu vì mọi thay đổi tiềm năng chỉ dựa trên một vài ngọn nến. Nói cách khác, những gì chúng ta có thể đang xem xét ở đây trong giai đoạn vi mô, là một trở ngại nhỏ hoặc đảo ngược. Không có gì sai với điều đó, và hoàn toàn chấp nhận như một cơ hội giao dịch rủi ro thấp.

Tuy nhiên, quay trở lại quan điểm toàn cầu trên cùng một biểu đồ và chúng ta thấy điều này trong bối cảnh của xu hướng chung, và ngay lập tức thấy rằng hành động giá bốn thanh này trên thực tế đang được nhân rộng hết lần này đến lần khác ở cấp độ này, như thị trường chuẩn bị đảo ngược. Nói cách khác, nguyên nhân thực sự lớn hơn nhiều so với một sự đảo ngược đơn giản và do đó chúng ta có thể thấy một hiệu ứng lớn hơn nhiều do kết quả. Do đó, sự kiên nhẫn là cần thiết và chúng ta phải chờ đợi. Nhưng, còn chờ gì nữa? Chà, đây là nơi phát huy sức mạnh của sự hỗ trợ và kháng cự, và tôi sẽ trình bày chi tiết trong một chương sau.

Quay trở lại luật nhân quả thứ hai của Wyckoff và cách áp dụng nguyên tắc này cho nhiều khung thời gian, chiến lược tôi muốn chia sẻ với bạn là chiến lược tôi sử dụng trong giao dịch của riêng mình. Nó dựa trên một bộ biểu đồ điển hình trên MT4 và sử dụng các biểu đồ 5, 15 và 30 phút. Bộ ba biểu đồ này dành cho giao dịch ngoại hối trong ngày và giao dịch được thực hiện trên biểu đồ 15 phút. Biểu đồ 5 phút cho tôi một viễn cảnh gần hơn với thị trường, trong khi biểu đồ 30 phút, cho tôi một cái nhìn dài hạn hơn trên biểu đồ chậm hơn. Sự tương tự tôi luôn sử dụng trong các phòng giao dịch của mình là đường cao tốc ba làn. Biểu đồ 5 phút nằm ở giữa trong khi hai biểu đồ hai bên đóng vai trò là 'gương cánh' trên thị trường. Khung thời gian nhanh hơn, biểu đồ 5 phút, cho chúng ta biết những gì đang xảy ra trong 'làn đường nhanh',

Khi tình cảm trong khung thời gian nhanh thay đổi, nếu nó gợn qua các khung thời gian chậm hơn, thì điều này sẽ phát triển thành một xu hướng dài hạn hơn. Ví dụ: nếu thay đổi xảy ra trên biểu đồ 5 phút, sau đó sẽ chuyển sang biểu đồ 15 phút và cuối cùng là biểu đồ 30 phút, thì thay đổi này đã phát triển thành xu hướng dài hạn hơn.

Trở lại phân tích VPA của chúng tôi. Imeffanalysiagine rằng trên biểu đồ 5 phút, chúng ta thấy sự bất thường của một sự thay đổi có thể xảy ra trong xu hướng sau đó được xác nhận. Sự thay đổi trong xu hướng này cũng được phản ánh trong biểu đồ 15 phút. Nếu chúng ta thực hiện một phân tích về phân tích được thấy ở đây và xu hướng cuối cùng sẽ chuyển sang biểu đồ 30 phút, thì sự đảo ngược này có thể sẽ được phát triển hơn do đó, nó đã mất nhiều thời gian hơn để xây dựng, và do đó có khả năng sẽ có thêm chạy. Sự tương tự tôi sử dụng ở đây là của một chiếc xe mô hình đồng hồ.

Nếu chúng ta chỉ quay cơ chế trong một vài vòng mà mất vài giây, thì chiếc xe chỉ chạy một quãng nhỏ trước khi dừng lại. Nếu chúng ta dành nhiều thời gian hơn một chút và thêm một vài lượt vào cơ chế thì chiếc xe sẽ chạy xa hơn. Cuối cùng, nếu chúng ta mất vài phút và cuộn cơ chế đến mức tối đa, chiếc xe sẽ chạy quãng đường xa nhất có thể. Nói cách khác, thời gian và nỗ lực chúng ta bỏ ra để xác định sức mạnh của nguyên nhân, sẽ là đầu ra về mặt sức mạnh của hiệu ứng.

Đây là sức mạnh của VPA khi được sử dụng trong nhiều khung thời gian và kết hợp với quy tắc thứ hai của Wyckoff. Nó vô cùng mạnh mẽ và kết hợp hai trong số các kỹ thuật phân tích năng động nhất thành một cách tiếp cận thống nhất. Đó là một cách tiếp cận có thể được áp dụng cho bất kỳ sự kết hợp nào của các khung thời gian từ biểu đồ đánh dấu nhanh đến biểu đồ khung thời gian cao hơn. Nó không phân biệt bạn là nhà đầu cơ hay nhà đầu tư.

Cách tiếp cận rất đơn giản và dễ hiểu, và giống như những gợn sóng trong ao khi ném đá. Khi đất đá ở trung tâm của ao, những gợn sóng di chuyển ra ngoài. Điều này giống như những gợn sóng của tâm lý thị trường di chuyển qua các khung thời gian từ nhanh nhất đến chậm nhất. Một khi các gợn sóng xuất hiện trong khung thời gian chậm nhất, thì điều này có thể có tác động lâu dài nhất vì di chuyển mất nhiều thời gian nhất để xây dựng, tạo thêm động lực cho việc di chuyển. Để trở về chiếc xe đồng hồ của chúng tôi, khi bị thương hoàn toàn, chiếc xe sẽ đi xa hơn và một biểu hiện hoàn hảo

nguyên nhân và kết quả.

Trong các chương tiếp theo, bây giờ tôi muốn xây dựng các nguyên tắc đầu tiên này và mở rộng chúng thành các ví dụ thực tế, sử dụng các biểu đồ thực từ nhiều thị trường khác nhau.

Chương năm

Phân tích giá khối lượng: Xây dựng hình ảnh

Sai lầm là những giáo viên tốt nhất. Một người không học hỏi từ thành công.

Mohamel Pabrai (1964 -)

Trong chương trước, chúng tôi đã xem xét một số khối xây dựng cơ bản của VPA và cách áp dụng phân tích của chúng tôi trước tiên cho nến đơn, và sau đó sử dụng kiến thức này liên quan đến các nhóm nến nhỏ. Điều này thực sự đã đưa chúng tôi qua hai bước đầu tiên của VPA trong quy trình ba bước của chúng tôi. Quá trình ba bước bắt đầu bằng một cái nhìn cận cảnh vào một cây nến, sau đó dần dần thu nhỏ lại, đến bước 2, đó là những cây nến gần với cây nến mới nhất. Cuối cùng, chúng tôi thu nhỏ để đưa biểu đồ hoàn chỉnh vào trọng tâm, đó là những gì chúng tôi sẽ tập trung vào trong chương này, và khi làm như vậy, tôi hy vọng cũng sẽ giúp củng cố các kỹ năng cơ bản mà chúng tôi đã học được trong chương trước.

Ngoài ra trong chương này, tôi cũng sẽ giới thiệu một số khái niệm mới mà tôi hy vọng sẽ giúp đưa mọi thứ vào bối cảnh và kéo các chuỗi VPA khác nhau lại với nhau. Tôi nghĩ rằng đây có lẽ là nơi tốt nhất để bắt đầu, và sau đó chúng ta có thể bắt đầu xem xét một loạt các ví dụ và tôi có thể dẫn bạn qua từng biểu đồ khi hành động giá diễn ra.

Vì vậy, hãy để tôi bắt đầu với năm khái niệm nằm ở trung tâm của VPA, ty và những khái niệm này như sau:

1. Tích lũy
2. Phân phối
3. Kiểm tra
4. Bán Climax
5. Mua Climax

Cách đơn giản nhất để hiểu các thuật ngữ này, và để tôi giải thích chúng cho bạn, là quay trở lại sự tương tự của chúng tôi về nhà kho, cũng được Richard Ney sử dụng trong các cuốn sách của mình để giải thích khái niệm này. Đây là những gì ông nói:

Để hiểu được thực tiễn của các chuyên gia, nhà đầu tư phải học cách nghĩ về các chuyên gia như những thương nhân muốn bán một hàng tồn kho tại bán lẻ mức giá. Khi họ dọn kệ của họ hàng tồn kho của họ, họ sẽ tìm cách để e mploy lợi nhuận của họ đến mua thêm hàng hóa tại mức giá bán buôn. Giáo dục

Tôi đã sử dụng sự tương tự trong bài viết của mình cho tạp chí Work Money nhiều năm sau đó, đó là Dụ ngôn của chú Joe.

Cách dễ nhất để nghĩ về khối lượng theo hành động giá thị trường, và điều này áp dụng cho tất cả các thị trường, là sử dụng sự tương tự bán buôn. Tuy nhiên, để giữ cho mọi thứ đơn giản, chúng ta hãy tham khảo các chuyên gia, nhà tạo lập thị trường, nhà điều hành lớn, tiền chuyên nghiệp, như những người trong cuộc kể từ bây giờ. Vì vậy, những người trong cuộc là những thương nhân sở hữu kho hàng và mục tiêu chính của họ là kiếm tiền mua mua với giá bán buôn và sau đó bán với giá bán lẻ.

Cũng cần nhớ, trong các giải thích sau đây, rằng trong Nguyên tắc số 2 VPA của tôi, thị trường luôn cần có thời gian để chuyển biến mạnh mẽ, và điều này cũng được đưa ra trong luật nhân quả thứ hai của Wyckoff. Chúng ta sẽ luôn thấy những thay đổi nhỏ lên xuống, khi thị trường lùi lại hoặc đảo ngược trong một xu hướng dài hạn hơn. Nhưng, để những thay đổi lớn trong xu hướng xảy ra, (và hãy nhớ, một "thay đổi lớn" có thể xuất hiện trên biểu đồ 5 phút hoặc biểu đồ 1 ngày), điều này cần có thời gian. Thời gian thực hiện càng lâu, (nguyên nhân), sự thay đổi (hiệu ứng) càng lớn. Tuy nhiên, điều này không thay đổi từ thị trường này sang thị trường khác. Một số thị trường có thể mất vài ngày, vài tuần hoặc thậm chí vài tháng, trước khi chúng sẵn sàng chuyển biến mạnh mẽ, trong khi các thị trường khác có thể chỉ mất vài ngày. Tôi sẽ trình bày điều này sau trong cuốn sách,

Các nguyên tắc chính được mô tả ở đây vẫn được áp dụng. Đó chỉ là khung thời gian và tốc độ xảy ra sự kiện thay đổi đáng kể và do cấu trúc khác nhau của từng thị trường, vai trò của những người trong thị trường đó và vai trò của mỗi thị trường vốn đóng vai trò là phương tiện đầu tư hoặc đầu cơ.

Thuật ngữ đầu tiên chúng ta cần hiểu là tích lũy.

Giai đoạn tích lũy

Trước khi những người trong cuộc có thể bắt đầu làm bất cứ điều gì, họ cần đảm bảo rằng họ có đủ hàng tồn kho, hoặc hàng tồn kho, để đáp ứng nhu cầu. Hãy nghĩ về điều này như một nhà bán buôn, sắp khởi động một chiến dịch quảng cáo lớn cho một sản phẩm cụ thể. Điều cuối cùng mà bất kỳ nhà bán buôn nào cũng muốn làm là dành thời gian, công sức và tiền bạc để khởi động một chiến dịch, chỉ để khám phá ra rằng sau vài ngày không còn hàng nữa. Đây sẽ là một thảm họa. Chà, thật vui, nó cũng giống với những người trong cuộc. Họ không muốn gặp rắc rối lớn, chỉ để thấy rằng họ đã hết hàng. Đó là tất cả về cung và cầu. Nếu họ có thể tạo ra nhu cầu, thì họ cần nguồn cung để đáp ứng nhu cầu này. chiều cao = "15">

Nhưng, làm thế nào để họ lấp đầy kho của họ trước khi bắt đầu bất kỳ chiến dịch nào? Đây là nơi tích lũy đến, và giống như một nhà kho thực sự, cần có thời gian để lấp đầy. Đương nhiên, không thể dự trữ một nhà kho lớn với một tải hàng hóa. Có thể mất vài trăm tải để lấp đầy hoàn toàn, và hãy nhớ, đồng thời, có hàng hóa đồng thời rời khỏi kho. Giống như việc lấp đầy một nhà kho cần có thời gian trong thế giới thực, vì vậy nó cần có thời gian trong thế giới tài chính của chúng ta.

Tích lũy sau đó, là thuật ngữ được sử dụng để xác định "giai đoạn tích lũy", đó là giai đoạn mà những người trong cuộc trải qua để lấp đầy kho hàng của họ, trước khi tung ra một chiến dịch tiếp thị lớn về bán cổ phiếu của họ. Vì vậy, tích lũy được mua bởi những người trong cuộc, và tùy thuộc vào thị trường mà chúng tôi đang xem xét, có thể tiếp tục trong nhiều tuần hoặc vài tháng, tùy thuộc vào công cụ được mua.

Bây giờ câu hỏi tiếp theo, là làm thế nào để những người trong cuộc 'khuyến khích' mọi người bán hàng. Nó thực sự rất đơn giản, và nó được gọi là phương tiện truyền thông. Các phương tiện truyền thông, trong tất cả các hình thức khác nhau, là manna từ thiên đường xa như những gì người trong cuộc có liên quan. Trong nhiều thế kỷ, họ đã học được mọi mánh khóe trong cuốn sách để thao túng từng bản tin, mọi tuyên bố, thảm họa tự nhiên, tuyên bố chính trị, chiến tranh, nạn đói và dịch hại, và mọi thứ ở giữa. Các phương tiện truyền thông là một con quái vật phi thường, và yêu cầu 'tin tức mới' và tin tức mới hàng ngày. Những người trong cuộc chỉ đơn giản là lợi dụng sự sợ hãi và lòng tham không ngừng được tạo ra bởi dòng tin tức này, để thao túng thị trường, vì nhiều lý do khác nhau, nhưng không kém phần quan trọng để đẩy những người tham gia thị trường ra khỏi thị trường.

Đây là những lời của Richard Wyckoff về chủ đề được viết vào những năm 1930

"Theo quy định, nhà điều hành lớn không tham gia vào một chiến dịch trừ khi anh ta thấy có khả năng chuyển động từ 10 đến 50 điểm. Ganmore từng nói với tôi rằng anh ta không bao giờ chạm vào bất cứ thứ gì trừ khi có ít nhất 10 điểm trong tính toán của anh ta Việc chuẩn bị một động thái quan trọng trên thị trường cần một thời gian đáng kể. Một nhà điều hành hoặc nhà đầu tư lớn hoạt động đơn lẻ không thể thường xuyên, trong một phiên duy nhất, mua 25.000 đến
100.000 cổ phiếu mà không đưa giá lên quá nhiều. Thay vào đó, anh ta mất nhiều ngày, vài tuần hoặc vài tháng để tích lũy dòng của mình vào một hoặc nhiều cổ phiếu. "

Các chiến dịch từ là một thích hợp. Cũng giống như một chiến dịch tiếp thị hoặc một chiến dịch quân sự, những người trong cuộc lên kế hoạch cho từng giai đoạn với độ chính xác của quân đội, không còn gì để có cơ hội. Mỗi giai đoạn được lên kế hoạch và thực hiện bằng phương tiện truyền thông để kích hoạt việc bán hàng. Nhưng làm thế nào để một giai đoạn tích lũy diễn ra? Trong thực tế, nó đi một cái gì đó như thế này:

Một mục tin tức được phát hành được coi là xấu cho công cụ hoặc thị trường. Những người trong cuộc nắm bắt cơ hội để di chuyển thị trường xuống nhanh hơn, tạo ra một thác bán, khi họ bắt đầu giai đoạn tích lũy, mua hàng tồn kho với giá thấp nhất có thể, giá bán buôn nếu bạn muốn.

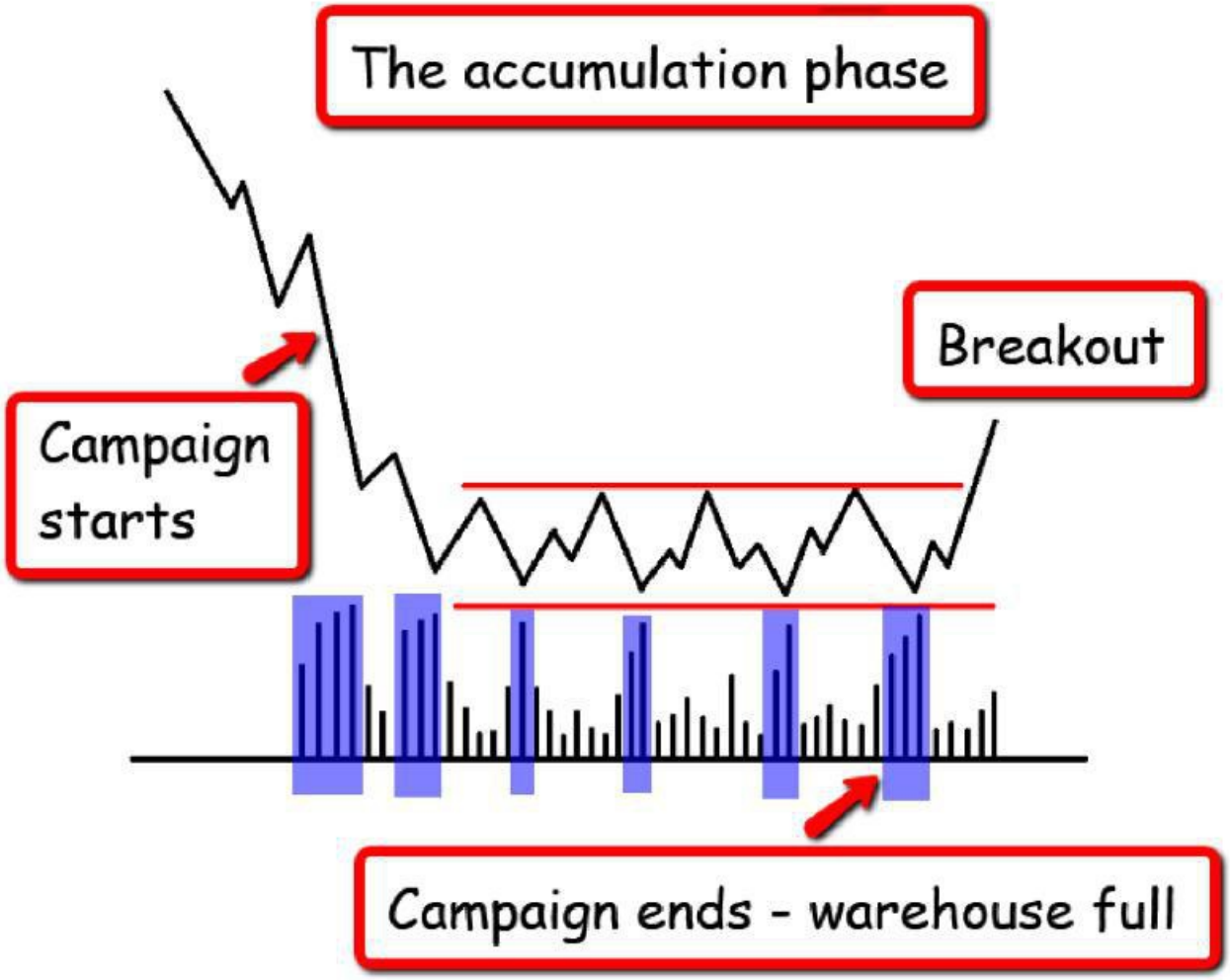
Các thị trường sau đó bình tĩnh khi tin tức xấu được hấp thụ, trước khi bắt đầu tăng cao hơn, phần lớn là kết quả của việc mua bởi những người trong cuộc.

Hai điểm ở đây. Đầu tiên, những người trong cuộc không thể khiến mọi người sợ hãi quá nhiều, hoặc không ai sẽ mua. Nếu có quá nhiều biến động, với sự dao động mạnh mẽ, điều này sẽ khiến nhiều nhà đầu tư và thương nhân sợ hãi, điều này sẽ đánh bại đối tượng của cuộc tập trận. Mỗi động thái được lên kế hoạch cẩn thận với độ biến động vừa đủ để khiến những người nắm giữ cổ phiếu sợ hãi khi bán. Thứ hai, việc mua bởi những người trong cuộc có thể đẩy giá trở lại cao hơn quá nhanh, vì vậy họ rất cẩn trọng trong việc đảm bảo hàng tồn kho được mua với khối lượng 'có thể quản lý'.

Mua quá nhiều, sẽ buộc giá cao hơn một cách nhanh chóng, vì vậy rất cẩn thận và là một lý do nữa khiến giai đoạn tích lũy mất thời gian để hoàn thành. Nó chỉ đơn giản là không thể lấp đầy kho chỉ với một lần di chuyển thấp hơn. Nó chỉ đơn giản là không hoạt động vì số lượng quá lớn. Các ví dụ đơn giản của chúng tôi trong chương trước, chỉ để giới thiệu các nguyên tắc cơ bản.

Điều xảy ra tiếp theo là bất cứ ai sống sót sau làn sóng bán hàng đầu tiên đều cảm thấy nhẹ nhõm, tin rằng thị trường sẽ phục hồi và họ tiếp tục nắm giữ. Sau một thời gian bình tĩnh, nhiều tin tức xấu đến, và những người trong cuộc lại hạ giá xuống một lần nữa, khiến nhiều người nắm giữ thị trường hơn. Khi họ mua lại, có một sự phục hồi trong giá.

Hành động giá này sau đó được lặp đi lặp lại nhiều lần, mỗi lần người trong cuộc tích lũy ngày càng nhiều cổ phiếu cho kho của họ, cho đến khi cuối cùng những người nắm giữ cổ phiếu cuối cùng bỏ cuộc, và thừa nhận thất bại. Điều này trông như thế nào trên biểu đồ giá?



Hình 5.10 Giai đoạn tích lũy

Mặc dù Hình 5.10 là một biểu diễn đồ họa của hành động giá, tuy nhiên tôi hy vọng nó mang lại cảm giác như thế nào trên biểu đồ thực. Việc mua lặp đi lặp lại của những người trong cuộc được tô màu xanh lam.

Tôi đã cố tình tránh sử dụng thang đo trên biểu đồ, cả về giá cả và thời gian, vì tôi tin rằng đó là "hình dạng" của giá và các thanh khối lượng liên quan rất quan trọng. Đây là hành động giá tạo ra tắc nghẽn giá cổ điển mà chúng ta thấy trong tất cả các khung thời gian và đó là lý do tại sao "hình dạng" này rất mạnh, khi được liên kết với âm lượng. Đây là những gì mang lại cho hành động giá, quan điểm ba chiều bằng cách sử dụng VPA.

Khi chiến dịch đã bắt đầu, hành động giá sẽ theo mô hình điển hình này, nơi thị trường liên tục được di chuyển cao hơn và thấp hơn. Loại hành động giá này rất cần thiết để 'đánh bật' người bán ra khỏi thị trường. Chúng ta có thể nghĩ về điều này như trái cây lắc từ cây, hoặc như chúng ta làm ở Ý, thu hoạch ô liu! Cây phải được lắc liên tục để tất cả các vụ mùa rơi. Một số cây trồng được gắn chặt hơn và cần nỗ lực để phát hành. Điều này là tương tự trong thị trường tài chính. Một số người nắm giữ sẽ từ chối bán, mặc dù hành động roi vọt liên tục này, nhưng cuối cùng họ bỏ cuộc sau vài 'sai lầm', nói chung là khi chiến dịch gần kết thúc, với những người trong cuộc chuẩn bị đưa thị trường lên cao hơn với kho dự trữ đầy đủ. Thế là chiến dịch kết thúc. Tất cả đã kết thúc, cho đến lần sau!

Điều này được lặp đi lặp lại nhiều lần, trong tất cả các khung thời gian và trong tất cả các thị trường. Nếu chúng ta áp dụng quy tắc nhân quả của Wyckoff, hành động giá trên có thể là giai đoạn 'thứ cấp' trong chu kỳ dài hơn nhiều, đó là điều tôi đề cập chi tiết hơn một khi chúng ta bắt đầu xem xét nhiều khung thời gian.

Tất cả mọi thứ, như Einstein đã nói, là tương đối.

Nếu chúng ta lấy biểu đồ 50 năm của một nhạc cụ, sẽ có hàng trăm giai đoạn tích lũy trong xu hướng 50 năm. Ngược lại, giai đoạn tích lũy trong một cặp tiền tệ, có thể kéo dài một vài giờ, hoặc có lẽ chỉ vài ngày.

Và lý do cho sự khác biệt này là để làm với bản chất và cấu trúc của thị trường. Thị trường chứng khoán là một thị trường rất khác với trái phiếu và hàng hóa. Ví dụ, trong giai đoạn chứng khoán, giai đoạn này có thể kéo dài nhiều ngày, vài tuần hoặc vài tháng và tôi đề cập chi tiết về điều này khi chúng ta xem xét đặc điểm của từng thị trường và các ảnh hưởng bên trong và bên ngoài của nó, tạo ra sắc thái cho chúng ta với tư cách là nhà giao dịch VPA.

Điểm mấu chốt là điều này. Chỉ cần nhận ra hành động giá và khối lượng liên quan cho những gì nó là. Đây là người trong cuộc thao túng thị trường để chuẩn bị cho một mức giá mở rộng tăng cao hơn. Nó có thể là một động thái nhỏ (nguyên nhân và kết quả) dựa trên một khoảng thời gian ngắn, hoặc một động thái quan trọng hơn dựa trên một giai đoạn dài hơn. Và nếu bạn nghĩ rằng có lẽ đây chỉ là ảo mộng, hãy để tôi trích dẫn lại từ Richard Ney, và lần này là từ cuốn sách thứ hai của ông, The Wall Street Gang.

Vào ngày 22 tháng 11 năm 1963, ngày Tổng thống Kennedy bị ám sát, các chuyên gia đã sử dụng chứng cứ ngoại phạm do thảm kịch cung cấp để dọn sạch

sách xuống mức giá bán buôn. Sau khi họ tích lũy được hàng tồn kho lớn, họ đóng cửa hàng trong ngày và rời khỏi sàn. Điều này ngăn cản các lệnh mua công khai được thực hiện vào mức thấp trong ngày. Chuyên gia về Điện thoại, chẳng hạn, đã giảm cổ phiếu của mình vào ngày 22 tháng 11, từ $ 138 xuống còn $ 130. Ông đã mở nó vào ngày 25 với giá $ 140! Hy sinh tính chính xác cho sự nhanh nhạy, anh thừa nhận đã kiếm được 25.000 đô la cho tài khoản giao dịch của mình.

Bất kỳ tin tức, cung cấp lý do hoàn hảo để thao túng thị trường, và không có gì được miễn. Trong chứng khoán Mỹ, đó là báo cáo mùa thu nhập hàng quý cung cấp cơ hội hoàn hảo. Dữ liệu kinh tế cũng là một nguồn phong phú, trong khi thiên tai có thể được sử dụng cho các tác nhân dài hạn hơn. Trên cơ sở trong ngày, việc tích lũy được thực hiện rất dễ dàng với vòng bình luận liên tục từ các chính trị gia, ngân hàng trung ương, cùng với dòng dữ liệu kinh tế hàng ngày. Cuộc sống rất dễ dàng cho những người trong cuộc, và thành thật mà nói, nếu chúng ta có cơ hội, có lẽ chúng ta cũng sẽ làm điều tương tự!

Giai đoạn phân phối

Pha phân phối ngược lại chính xác với pha tích lũy. Trong giai đoạn tích lũy, những người trong cuộc đã lấp đầy kho của họ, để chuẩn bị cho giai đoạn tiếp theo của hoạt động, và như tôi đã nói trước đó, chiến dịch từ là hoàn hảo. Đây là một chiến dịch quân sự không còn gì để có cơ hội, vì chúng ta sẽ thấy ngay khi tôi giải thích về thử nghiệm.

Với một kho đầy đủ, những người trong cuộc bây giờ cần bắt đầu di chuyển giá cao hơn, để khuyến khích những người mua hơi lo lắng và bị vàng da quay trở lại thị trường. Đây là một lý do tại sao những người trong cuộc không dám làm mọi người sợ hãi quá nhiều, vì đơn giản là họ không đủ khả năng để giết con ngỗng đẻ trứng vàng!

Trong khi người điều khiển cảm xúc quan trọng trong việc 'rung cây' trong giai đoạn tích lũy là nỗi sợ hãi, nỗi sợ mất mát, thì người điều khiển chính được sử dụng trong giai đoạn phân phối cũng là nỗi sợ, nhưng lần này là nỗi sợ bỏ lỡ một giao dịch tốt . Thời điểm ở đây là rất quan trọng, vì những người trong cuộc biết rằng hầu hết các nhà đầu tư và nhà đầu cơ đều lo lắng, và muốn chờ đợi càng nhiều tín hiệu xác nhận càng tốt, trước khi nhảy vào một thị trường, sợ rằng họ sẽ bỏ lỡ một bước tiến lớn hơn. Đây là lý do hầu hết các thương nhân và nhà đầu tư mua ở đỉnh và bán ở đáy.

Ở đỉnh của một xu hướng tăng, các nhà giao dịch và nhà đầu tư đã thấy thị trường tăng chậm, sau đó tập hợp động lực, trước khi tăng nhanh, và tại thời điểm này, họ mua, sợ bỏ lỡ bất kỳ 'lợi nhuận nhanh' nào. Đây chính xác là điểm mà những người trong cuộc đang chuẩn bị tạm dừng và đảo ngược. Điều tương tự xảy ra ở dưới cùng của giai đoạn tích lũy. Các nhà đầu tư và đầu cơ có thể không còn đau đớn và không chắc chắn, họ đã thấy thị trường giảm chậm, sau đó thu thập tốc độ trước khi giảm nhanh, điều này gây ra làn sóng bán hàng hoảng loạn. Bình tĩnh sau đó được khôi phục và thị trường bắt đầu chuyển sang giai đoạn tích lũy. Ở đây hy vọng về sự phục hồi được khôi phục, trước khi được điều chỉnh, sau đó được khôi phục, sau đó lại được điều chỉnh. Đây là cách mà những người trong cuộc thao túng nỗi sợ thương nhân, và trong sự sợ hãi,

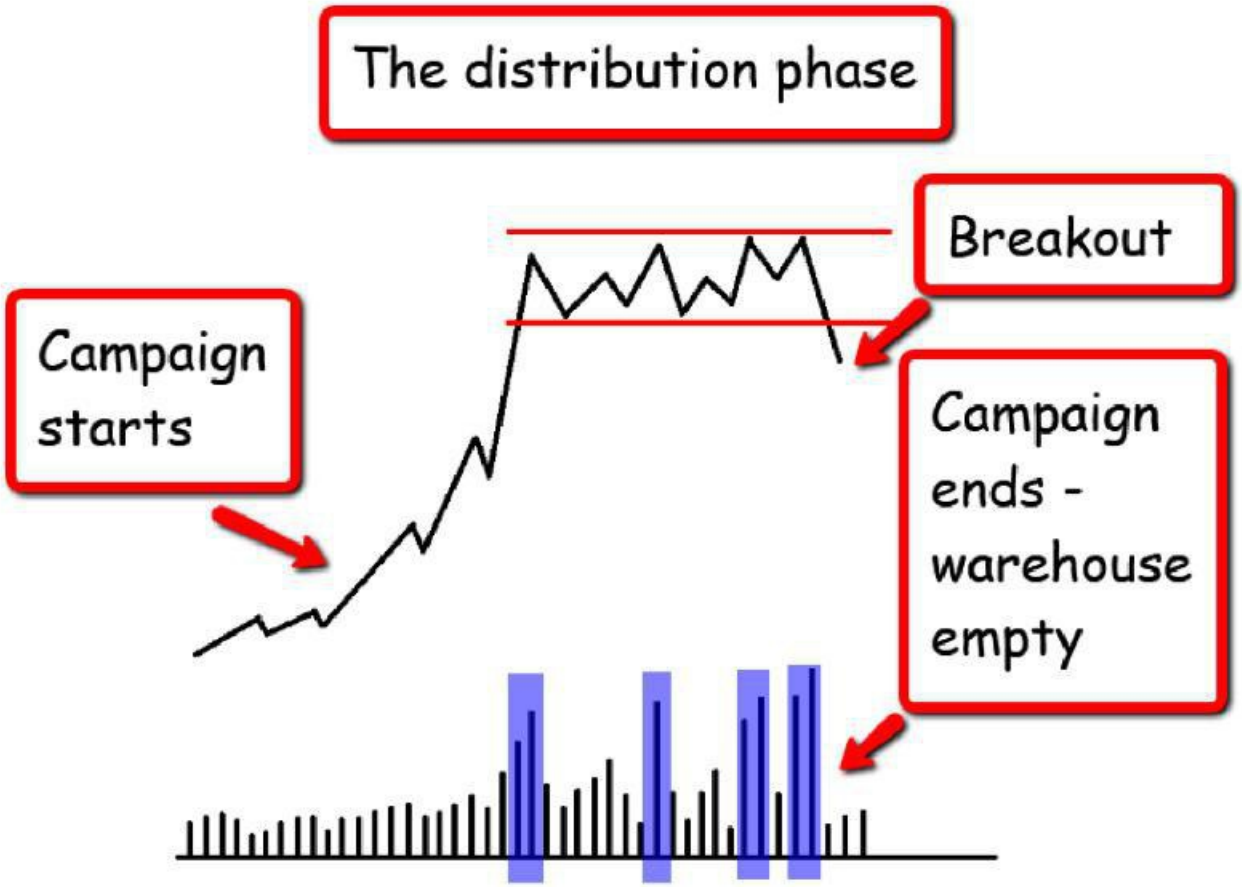
Vậy mô hình điển hình cho giai đoạn phân phối của chúng ta là gì và nó được quản lý như thế nào?

Đầu tiên, thị trường bùng nổ từ cuối giai đoạn tích lũy, tăng dần đều đặn, với khối lượng trung bình. Không có gì phải vội vàng vì những người trong cuộc đã mua với giá bán buôn và bây giờ muốn tối đa hóa lợi nhuận bằng cách xây dựng đà tăng chậm, vì phần lớn giai đoạn phân phối sẽ được thực hiện ở đầu xu hướng, và ở mức giá cao nhất có thể. Một lần nữa, cho cơ hội chúng ta sẽ làm như vậy.

Việc tránh xa giai đoạn tích lũy giờ đây đi kèm với những câu chuyện 'tin tốt', thay đổi tình cảm từ những câu chuyện 'tin xấu' đi kèm với thị trường giảm.

Thị trường tiếp tục tăng, từ từ lúc đầu, với những cú kéo nhỏ, nhưng không có gì quá đáng sợ. Dần dần thị trường tăng tốc, khi đà tăng tập hợp tốc độ, cho đến khi đạt được vùng giá mục tiêu. Chính tại thời điểm này, giai đoạn phân phối bắt đầu một cách nghiêm túc, với những người trong cuộc bắt đầu dọn kho của họ, khi các thương nhân và nhà đầu tư háo hức nhảy vào, sợ bỏ lỡ. Các luồng tin tức tốt bây giờ là không đổi và tất cả bao gồm khi thị trường tiếp tục tăng.

Những người trong cuộc hiện có nguồn cung sẵn sàng cho các nạn nhân mà họ vui vẻ bán cho số lượng ngày càng tăng, nhưng cẩn thận không bao giờ bán thị trường quá khó. Do đó, giá cả giao dịch trong một phạm vi hẹp, thu hút nhiều người mua hơn trên mỗi lần nhúng. Cuối cùng, kho trống rỗng, và chiến dịch kết thúc. Hình 5.11 minh họa hành động giá và sơ đồ khối lượng điển hình của giai đoạn phân phối.



Hình 5.11 Giai đoạn phân phối

Ví dụ trong hình 5.11 cho chúng ta một bức tranh về những gì đang xảy ra ở đây, và một khi chúng ta bắt đầu nghĩ về hành vi này trong điều kiện của một kho đầy đủ hoặc trống, thì nó sẽ bắt đầu có ý nghĩa. Điều đó rất hợp lý, và nếu chúng tôi có kho hàng hóa của riêng mình, chúng tôi muốn bán với giá cao nhất, chúng tôi sẽ thực hiện việc này theo cách tương tự.

Đầu tiên chúng tôi sẽ đảm bảo chúng tôi có đủ cổ phiếu và sau đó bắt đầu một chiến dịch tiếp thị để tạo ra sự quan tâm. Tiếp theo, chúng tôi sẽ tăng cường tiếp thị và thổi phồng thông điệp bán hàng - có lẽ sử dụng người nổi tiếng, lời chứng thực, PR, phương tiện truyền thông, trên thực tế bất cứ điều gì để có được thông điệp. Một ví dụ gần đây và cổ điển về quảng cáo tiếp thị là quả Acai (giảm cân tức thì và lớn mà không cần nỗ lực - chỉ cần ăn quả mọng và chờ kết quả).

Đây là tất cả những gì người trong cuộc đang làm, họ chỉ đơn giản là chơi theo cảm xúc của thị trường được điều khiển bởi chỉ hai. Sợ hãi và tham lam. Đó là nó. Tạo đủ sợ hãi và mọi người sẽ bán. Tạo đủ lòng tham và mọi người sẽ mua. Tất cả đều rất đơn giản và hợp lý, và để giúp họ, những người trong cuộc có vũ khí tối thượng theo ý của họ - phương tiện truyền thông.

Chu kỳ tích lũy và phân phối này sau đó được lặp đi lặp lại vô tận và trên tất cả các khung thời gian. Một số có thể là động thái lớn, và một số khác là nhỏ, nhưng chúng xảy ra mỗi ngày và ở mọi thị trường.

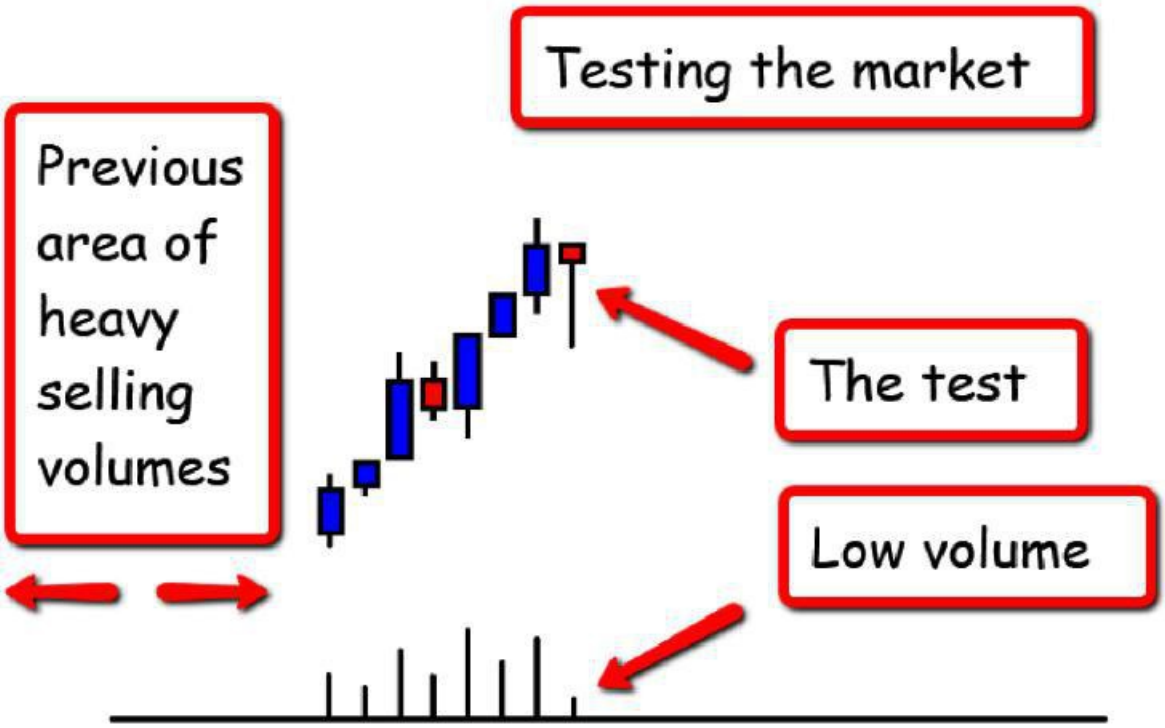
Cung cấp thử nghiệm

Một trong những vấn đề lớn nhất mà người trong cuộc gặp phải khi thực hiện bất kỳ chiến dịch nào là họ không bao giờ có thể chắc chắn rằng tất cả việc bán đã bị hấp thụ, sau giai đoạn tích lũy. Điều tồi tệ nhất có thể xảy ra là họ bắt đầu đẩy thị trường lên cao hơn, chỉ bị tác động bởi làn sóng bán hàng, một lựa chọn sẽ đẩy thị trường xuống thấp hơn, hoàn thành mọi công việc khó khăn để đẩy người bán ra khỏi thị trường. Làm thế nào để những người trong cuộc khắc phục vấn đề này? Và câu trả lời là cũng giống như ở bất kỳ thị trường nào khác, họ thử nghiệm!

Một lần nữa, điều này không khác gì để khởi động một chiến dịch tiếp thị để bán một kho chứa đầy hàng hóa. Không chỉ các mặt hàng phải được định giá chính xác, mà còn là thị trường dễ tiếp thu, mồi và sẵn sàng nếu bạn muốn. Do đó, một chiến dịch tiếp thị thử nghiệm nhỏ được sử dụng để xác nhận xem chúng tôi có đúng sản phẩm với mức giá phù hợp và với thông điệp tiếp thị phù hợp để bán với số lượng lớn hay không.

Những người trong cuộc cũng muốn thử nghiệm, và một khi họ đã hoàn thành giai đoạn tích lũy, họ chuẩn bị đưa thị trường lên cao hơn để bắt đầu quá trình bán hàng. Ở giai đoạn này, nhìn chung họ đang quay trở lại các vùng giá gần đây chỉ thấy bán mạnh, vì vậy họ thực hiện một thử nghiệm để đánh giá phản ứng của thị trường và kiểm tra xem tất cả việc bán đã được hấp thụ trong giai đoạn tích lũy. Các thử nghiệm được thể hiện trong sơ đồ dưới đây:

Hình 5.12 là một sơ đồ để giải thích nguyên tắc này là lẽ thường khi chúng ta nghĩ về nó một cách logic.



Hình 5.12 Kiểm tra khối lượng thấp - Tin tốt !!

Giai đoạn hành động giá mà chúng ta đang xem xét ở đây tuân theo giai đoạn tích lũy, và trước đó, những người trong cuộc sẽ sợ mọi người bán hàng bằng cách giảm giá nhanh chóng. Bán hoảng loạn sau với khối lượng cao trong lĩnh vực này. Những người trong cuộc sau đó bắt đầu lắc cây để có 'quả' cố chấp hơn trước khi họ dần bắt đầu đẩy thị trường ra khỏi khu vực này và bắt đầu xu hướng tăng nhẹ, cuối cùng sẽ phát triển thành giai đoạn phân phối ở đầu xu hướng tăng .

Tại thời điểm này, những người trong cuộc đang đưa thị trường trở lại qua một khu vực bán mạnh gần đây, và điều tồi tệ nhất có thể xảy ra, là áp lực bán này quay trở lại, khiến chiến dịch bị đình trệ. Câu trả lời là thực hiện một thử nghiệm trong thị trường đang tăng được thể hiện trong sơ đồ trong Hình 5.12.

Thị trường được đánh dấu thấp hơn, có thể là mặt sau của một tin xấu nhỏ, để kiểm tra xem liệu điều này có khả năng tuôn ra bất kỳ người bán còn lại nào không. Nếu khối lượng vẫn ở mức thấp, điều này ngay lập tức cho người trong cuộc biết rằng có rất ít người bán còn lại và hầu như tất cả việc bán đã được hấp thụ trong giai đoạn tích lũy của chiến dịch. Rốt cuộc, nếu người bán vẫn còn trên thị trường với số lượng bất kỳ, thì nến sẽ đóng cửa thấp hơn trên khối lượng trung bình. Âm lượng thấp, vì những người trong cuộc di chuyển nến trở lại gần giá mở cửa với một câu chuyện 'tin tốt', trước khi tiếp tục cao hơn, hài lòng với kết quả tích cực này.

Những thử nghiệm được gọi là 'khối lượng thấp' này xảy ra trong tất cả các khung thời gian và trong tất cả các thị trường, và là một cách đơn giản để những người trong cuộc đánh giá sự cân bằng của nguồn cung trên thị trường. Rốt cuộc, họ đang cố gắng tạo ra nhu cầu ở đây, nhưng nếu có nguồn cung vượt mức trên thị trường thì điều này sẽ khiến chiến dịch tăng giá bị đình trệ.

Trong trường hợp này, thử nghiệm đã thành công và xác nhận rằng mọi áp lực bán đã được loại bỏ. Sự hình thành chính xác của nến không quan trọng, nhưng cơ thể phải là một dải hẹp, với bấc dưới sâu. Màu sắc của cơ thể có thể là tăng hoặc giảm.

Với thử nghiệm hiện đã xác nhận những người trong cuộc có thể đưa thị trường lên mức phân phối mục tiêu cao hơn, tự tin rằng tất cả các giao dịch bán cũ đã được hấp thụ.

Hình 5.13 Kiểm tra khối lượng cao - Tin xấu !!

Tuy nhiên, điều gì xảy ra nếu thử nghiệm thất bại và thay vì âm lượng thấp xuất hiện thì có âm lượng lớn, đó là một vấn đề. Khi bắt đầu di chuyển thị trường ra khỏi khu vực tích lũy và thực hiện phần đầu tiên của thử nghiệm bằng cách đánh dấu giá thấp hơn, điều này đã dẫn đến việc người bán quay trở lại với số lượng lớn và buộc giá thấp hơn.

Rõ ràng trong dịp này, việc bán từ phạm vi giao dịch cũ đã không được hấp thụ trong giai đoạn tích lũy, do đó, bất kỳ nỗ lực nào khác để đưa thị trường lên cao hơn có thể đấu tranh hoặc thất bại.

Một bài kiểm tra thất bại chỉ có một điều. Những người trong cuộc sẽ phải đưa thị trường trở lại thấp hơn một lần nữa, và nhanh chóng, để loại bỏ những người bán này ra. Các

thị trường chưa sẵn sàng để tăng hơn nữa và do đó, những người trong cuộc có nhiều việc phải làm, trước khi chiến dịch có thể được bắt đầu lại. Điều này tương đương với một thử nghiệm thất bại trong một chiến dịch quảng cáo. Có lẽ giá cả của sản phẩm không hoàn toàn đúng hoặc thông điệp tiếp thị không rõ ràng. Dù bằng cách nào, thử nghiệm đã chỉ ra rằng điều gì đó không đúng và cần được giải quyết. Đối với những người trong cuộc, đó là sự hiện diện của quá nhiều người bán vẫn còn trên thị trường.

Chiến dịch 'lau dọn' ban đầu cần được khởi động lại, để tiếp thu những vị trí cũ này. Những người trong cuộc sau đó sẽ khởi động lại chiến dịch của họ một lần nữa và kiểm tra lại nguồn cung khi thị trường bắt đầu tăng. Trong một thử nghiệm thất bại, chúng ta có thể hy vọng sẽ thấy những người trong cuộc đưa thị trường trở lại khu vực tắc nghẽn một lần nữa, để loại bỏ áp lực bán này trước khi chuẩn bị phá vỡ một lần nữa, với một thử nghiệm tiếp theo. Bất kỳ thử nghiệm tiếp theo nào với khối lượng thấp sau đó sẽ xác nhận rằng áp lực bán hiện đã được loại bỏ.

Kiểm tra là một trong những công cụ chính mà người trong cuộc sử dụng, trong tất cả các thị trường. Giống như mọi thứ khác trong VPA, đó là một khái niệm đơn giản, dựa trên logic đơn giản và một khi chúng ta hiểu khái niệm tích lũy và cấu trúc trên biểu đồ, chúng ta sẽ bắt đầu thấy các thử nghiệm xảy ra trong mọi khung thời gian và trong tất cả các thị trường. Đó là một trong những tín hiệu mạnh mẽ nhất mà bạn sẽ thấy, vì đó là người trong cuộc gửi một thông điệp rõ ràng rằng thị trường sắp nổ ra và tăng cao hơn.

Trong ví dụ trong Hình 5.13, những người trong cuộc đã thử nghiệm bất kỳ áp lực bán còn lại nào, thường được gọi là 'cung', sau giai đoạn tích lũy. Với một kho đầy đủ, tất cả họ đã sẵn sàng triển khai chiến dịch và bước cuối cùng là kiểm tra xem tất cả việc bán ở các mức giá ngay trước mắt đã được hấp thụ chưa. Trong trường hợp này, nó đã không! Tuy nhiên, một khi thử nghiệm đã được lặp lại và xác nhận với khối lượng thấp, thị trường sẽ tăng cao hơn.

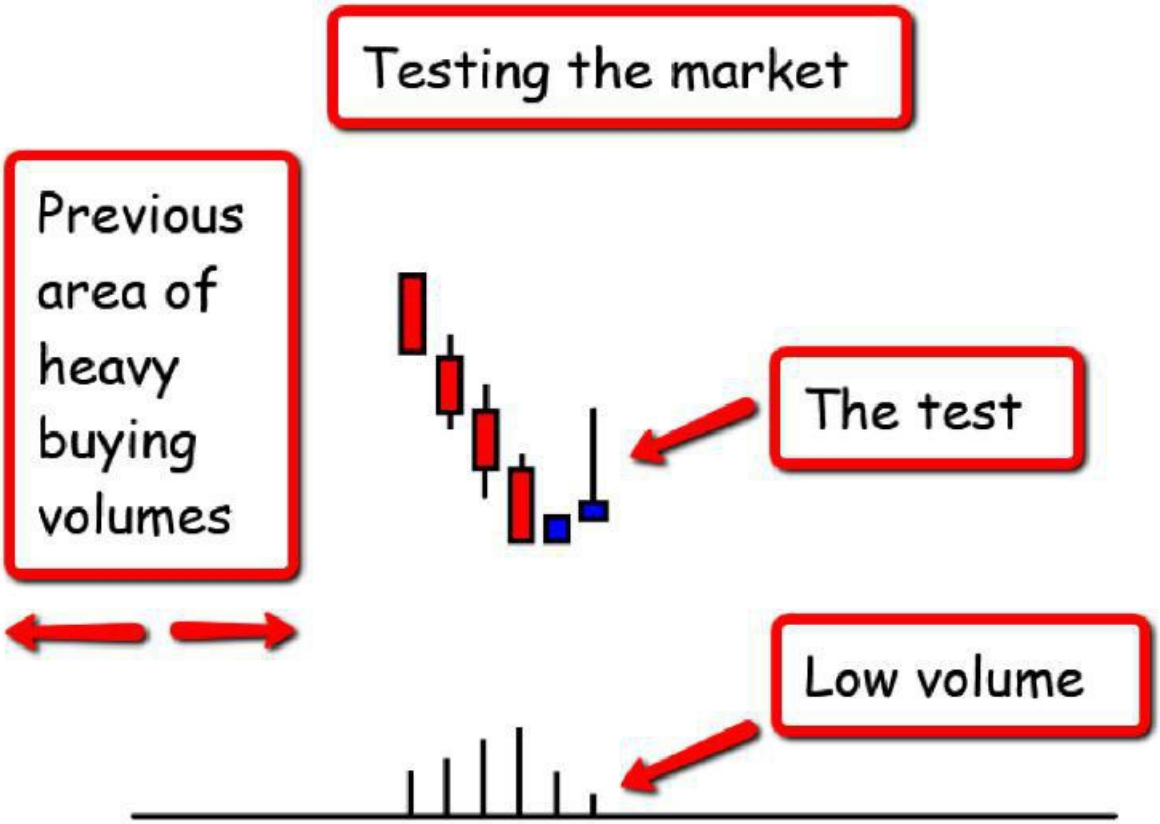
Nhu cầu kiểm tra

Nhưng kịch bản ngược lại, nơi chúng ta sắp kết thúc giai đoạn phân phối. Điều cuối cùng mà những người trong cuộc muốn là bắt đầu một chiến dịch để bắt đầu lấp đầy kho hàng của họ một lần nữa, quay trở lại một khu vực có nhu cầu cao (áp lực mua) chỉ dành cho những người mua đi theo hướng ngược lại.

Một lần nữa, một thử nghiệm được sử dụng để đảm bảo rằng tất cả áp lực mua (nhu cầu) đã được hấp thụ trong giai đoạn phân phối, và điều này được thực hiện với một thử nghiệm về nhu cầu khi chiến dịch được tiến hành.

Trong trường hợp này, chiến dịch phân phối đã được tiến hành trong một thời gian. Những người trong cuộc đã chuyển thị trường từ mức giá bán buôn, đến mức mục tiêu của họ cho giá bán lẻ, và hiện đang bán hạnh phúc trên làn sóng tin tức tăng giá. Các nhà đầu tư và đầu cơ đang đổ xô vào và mua, sợ rằng họ đang bỏ lỡ một cơ hội vàng, và bị thúc đẩy bởi lòng tham bị đánh bại. Những người trong cuộc kéo theo nhu cầu nhiều hơn bằng cách đánh giá cưa và dần dần làm trống kho của họ về tất cả hàng tồn kho.

Cuối cùng, khi chiến dịch hoàn tất, đã đến lúc bắt đầu giai đoạn tiếp theo để đưa thị trường xuống thấp hơn và khi xu hướng bắt đầu phát triển, hành động giá sẽ quay trở lại các khu vực chỉ mới thấy lượng mua lớn. Một lần nữa một bài kiểm tra là cần thiết, lần này để kiểm tra nhu cầu. Nếu nhu cầu thấp, thì tất cả việc mua đã được hấp thụ trong giai đoạn phân phối như chúng ta có thể thấy trong sơ đồ trong Hình 5.14.

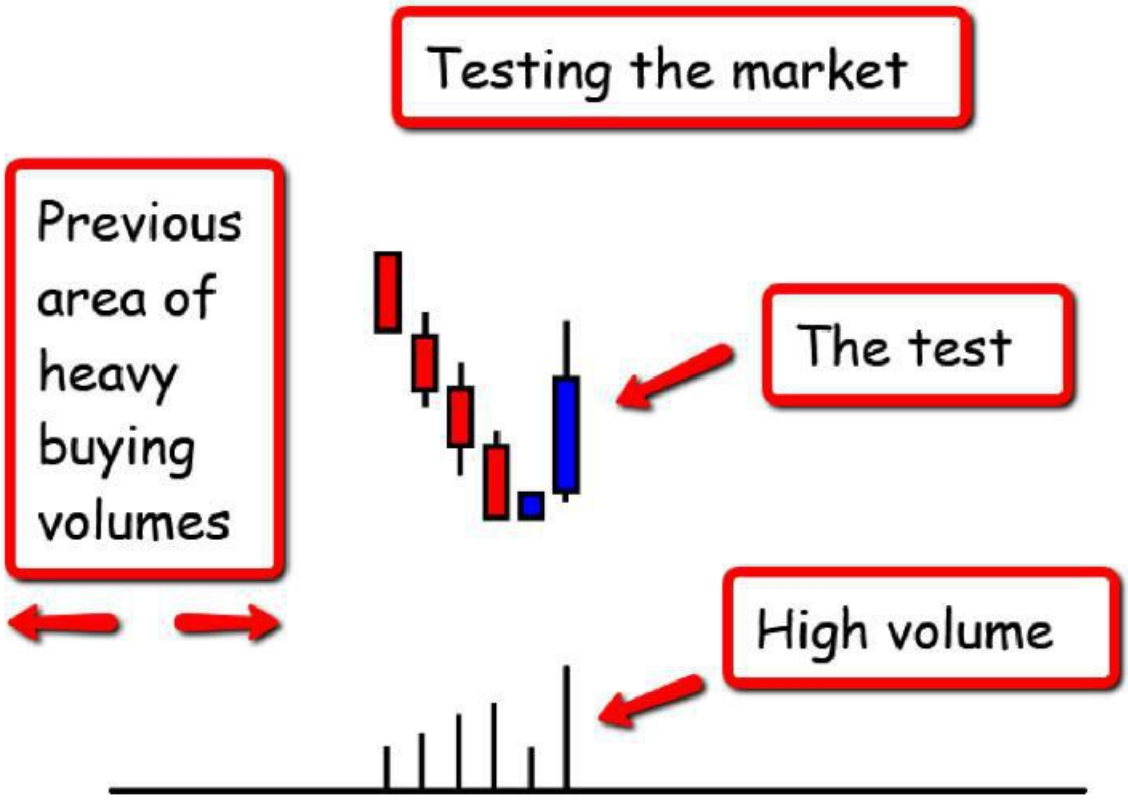


Hình 5.14 Kiểm tra khối lượng thấp - Tin tốt!

Ở đây chúng tôi có kết thúc giai đoạn phân phối. Các kho hàng trống rỗng, và giai đoạn tiếp theo là một bước chuyển mạnh xuống thấp hơn, để lặp lại quá trình và chuyển sang giai đoạn tích lũy một lần nữa.

Khi giai đoạn phân phối kết thúc, những người trong cuộc muốn đảm bảo rằng không còn nhu cầu trong các khu vực giá mà cho đến gần đây, họ đã thấy sự mua mạnh trong giai đoạn tham gia vào giai đoạn phân phối. Một lần nữa, họ kiểm tra. Thị trường được đánh dấu cao hơn bằng cách sử dụng một số tin tức, và nếu không có nhu cầu, đóng cửa lại gần mở, với khối lượng rất thấp. Đây là những gì người trong cuộc muốn thấy. Không có nhu cầu, như thể hiện bởi khối lượng thấp. Bây giờ họ an toàn để bắt đầu di chuyển thị trường thấp hơn, và nhanh chóng, vì bây giờ họ cần phải bổ sung lại kho của mình.

Hình 5.15 chắc chắn KHÔNG phải là những gì người trong cuộc muốn thấy khi họ chuẩn bị rời khỏi khu vực giá phân phối. Thị trường được đánh dấu cao hơn và người mua tràn vào, nghĩ rằng xu hướng tăng được thiết lập để tiếp tục và tăng cao hơn nữa. Như trước đây, một thử nghiệm thất bại đã ngăn chiến dịch theo dõi và những người trong cuộc phải quay trở lại khu vực giá phân phối và xóa những người mua này khỏi thị trường, sử dụng các quy trình tương tự như trước đây. Sau khi hoàn thành, một thử nghiệm tiếp theo được thực hiện và nếu với khối lượng thấp, xu hướng thấp hơn sẽ tập hợp tốc độ và nhanh chóng rời khỏi khu vực phân phối, nhốt các nhà giao dịch vào các vị trí yếu ở cấp độ này.



Hình 5.15 Kiểm tra khối lượng cao - Tin xấu!

Bây giờ chúng tôi biết những gì cần tìm kiếm, bạn sẽ thấy thử nghiệm xảy ra TẤT CẢ thời gian, ONCE điều này đã được đi trước bởi một sự tích lũy hoặc một giai đoạn phân phối. Chúng tôi thậm chí có thể thấy một loạt các thử nghiệm, có lẽ đầu tiên có âm lượng thấp, tiếp theo là thứ hai hoặc thứ ba có âm lượng thấp hơn. Điều này chỉ đơn giản là xác nhận rằng những người trong cuộc đang chuẩn bị giai đoạn tiếp theo của chiến dịch và chìa khóa rất đơn giản. Khi giá tách khỏi các khu vực tắc nghẽn được tạo ra trong hai giai đoạn này, chúng tôi có thể yên tâm rằng giai đoạn tiếp theo đang diễn ra.

Trước khi chuyển sang xem xét cao trào bán hàng và cao trào mua, tại thời điểm này trong cuốn sách tôi nghĩ rằng thật phù hợp để trả lời một vài câu hỏi đôi khi đánh đố cả thương nhân và nhà đầu tư.

Câu hỏi đầu tiên là - tại sao thị trường mất nhiều thời gian để tăng hơn là giảm, và đây có phải là một cái gì đó để làm với những người trong cuộc?

Câu hỏi thứ hai là - những khung thời gian nào làm cho các chu kỳ làm đầy và làm trống kho thường kéo dài?

Hãy để tôi trả lời thứ nhất, cũng dẫn đến thứ hai. Người trong cuộc thị trường chỉ có hai mục tiêu. Thứ nhất là làm cho chúng ta sợ hãi và thứ hai là làm cho chúng ta tham lam. Họ không có mục đích trong cuộc sống, ngoài việc tạo ra những phản ứng cảm xúc, điều đó sẽ đảm bảo rằng chúng ta luôn làm điều sai trái nếu không đúng lúc, nhưng họ luôn làm đúng việc vào đúng thời điểm.

Một trích dẫn của John Templeton vĩ đại đã viết:

Căng thẳng nói về người tiên phong vĩ đại trong phân tích chứng khoán Benjamin Graham: 'Mua khi hầu hết mọi người, kể cả chuyên gia, đều rất bi quan và bán hàng khi họ lạc quan tích cực.'

Hãy suy nghĩ về điều này một cách logic và cố gắng trả lời câu hỏi đầu tiên. Các thị trường đã rơi tự do, với sự hoảng loạn bán bởi các nhà đầu tư và thương nhân. Sau đó là một giai đoạn bình tĩnh khi thị trường đi ngang vào giai đoạn tích lũy, khi các kho được dự trữ sẵn sàng cho sự di chuyển cao hơn.

Bây giờ ở giai đoạn này, hãy nhớ rằng, từ quan điểm của người trong cuộc, họ vừa khiến mọi người sợ hãi đến chết, và điều cuối cùng họ muốn làm, là đột nhiên đưa thị trường tăng vọt theo hướng ngược lại. Điều này sẽ sớm đẩy mọi nhà đầu tư và đầu cơ đi. Rốt cuộc, chỉ có rất nhiều cảm xúc mà các nhà giao dịch có thể lấy, và quá sớm sẽ nhanh chóng giết chết con ngỗng đẻ trứng vàng. Một cách tiếp cận bình tĩnh là cần thiết. Chiến thuật bây giờ là lặng lẽ bắt đầu xây dựng sự tự tin trở lại, di chuyển giá cao hơn đều đặn, không khiến bất cứ ai sợ hãi ra khỏi thị trường và dần dần lôi kéo người mua quay trở lại.

Ngay sau đó, việc bán hoảng loạn bị lãng quên khi thị trường phục hồi và niềm tin đang dần được khôi phục. Điều này cũng phù hợp với những người trong cuộc, vì họ có hàng tồn kho đầy đủ để bán và muốn dành thời gian của họ, và chắc chắn không muốn thấy lượng mua lớn khi họ đẩy thị trường lên cao hơn. Ở giai đoạn này, đó là về tối đa hóa lợi nhuận và lợi nhuận lớn nhất sẽ được thực hiện một khi mức giá mục tiêu phân phối đạt được ở cấp độ bán lẻ. Sẽ thật điên rồ khi đột nhiên đánh dấu thị trường lên mức bán lẻ, vì nhiều nhà đầu tư sau đó sẽ cảm thấy họ đã bỏ lỡ bước đi này và không tham gia sau này.

Chiến lược ở đây là một trong những xây dựng niềm tin bằng cách đưa thị trường lên cao chậm, rồi dần dần tiến nhanh hơn, tạo niềm tin cho các nhà đầu tư hoặc nhà đầu cơ rằng đây là một thị trường có động lực, đang tập hợp tốc độ mọi lúc, và là một cơ hội không thể bỏ qua để kiếm một số tiền dễ dàng.

Xu hướng tăng sau đó bắt đầu tăng tốc, di chuyển theo các bước cao hơn, tạm dừng, đảo ngược một chút, thu hút người mua, cám dỗ người khác, sau đó di chuyển cao hơn, cho đến khi gần khu vực phân phối, thị trường tăng tốc khi người mua rạn nứt theo cảm xúc áp lực bỏ lỡ, và nhảy vào.

Trong suốt hành trình đi lên, hàng tồn kho giảm dần, nhưng đứng đầu trong các đảo ngược nhỏ với người bán lấy lợi nhuận của họ, và giúp duy trì mức cho giai đoạn cuối của chiến dịch.

Đây là hành trình tình cảm mà những người trong cuộc đã làm chủ. Đó là lý do thị trường tăng cao hơn trong một loạt các mức cao hơn và mức thấp cao hơn, với sự tạm dừng và đảo ngược nhỏ trên đường đi. Đây là một bài tập xây dựng sự tự tin, được thiết kế để khôi phục sự tự tin sau nỗi sợ hãi và thay thế nó bằng một cảm xúc khác - lòng tham. Đây là hai đòn bẩy mà những người trong cuộc có, và chúng được sử dụng để tàn phá hiệu quả, và vũ khí duy nhất mà bạn có trong kho vũ khí của mình là VPA.

Sau khi tham lam sợ hãi - một lần nữa!

Khi kho của họ trống, người trong cuộc cần quay lại 'đáy' và lấp đầy chúng càng nhanh càng tốt. Một lần nữa, chúng tôi sẽ làm chính xác điều tương tự ở vị trí của họ.

Tuy nhiên, những người trong cuộc không có gì để bán bây giờ, và cách duy nhất để kiếm tiền nhanh chóng là nạp lại kho hàng và bắt đầu chiến dịch ăn sâu và cấm vận. Thị trường sụp đổ thấp hơn, hoảng loạn bán hàng xảy ra, nỗi sợ hãi được kích hoạt và các kho được lấp đầy một lần nữa. Và cứ thế chu kỳ lặp lại, hết lần này đến lần khác. Sự tương đồng tốt nhất mà tôi có thể nghĩ đến ở đây là về một người trượt ván thời xưa mà chúng ta có thể thấy ở một mặt bằng công bằng. Phải mất nhiều nỗ lực để lên đến đỉnh, đi lên tất cả các bước, nhưng trượt xuống trên một tấm thảm rất nhanh! Đó là cách thị trường hoạt động. Lên cầu thang và xuống thang máy. Trò chơi cờ cũ của "rắn và thang" thể hiện hiệu ứng này một cách hoàn hảo, nó lên trên các bậc thang, và sau đó là một đường trượt xuống trên con rắn!

Tôi hy vọng điều này bây giờ bắt đầu có ý nghĩa, vì chỉ khi chúng ta bắt đầu nghĩ về thị trường theo những điều khoản này, chúng ta mới bắt đầu nhận ra bất kỳ ai, ngoài những người trong cuộc, đều kiếm được tiền. Đây là một điểm khác. Những người trong cuộc phải cẩn thận, vì một lý do đơn giản là nếu hành động giá liên tục và không ổn định, thì các nhà giao dịch và nhà đầu tư sẽ tìm nơi khác để đầu tư và đầu cơ cơ hội.

Giống như Goldilocks và cháo của cô ấy, phương châm ở đây là 'không quá nóng và không quá lạnh'. Những người trong cuộc đã học được nghề của họ và mài giũa kỹ năng của họ trong nhiều thập kỷ. Hầu hết các nhà đầu tư và đầu cơ đều thua lỗ. Bạn thật may mắn. Đến cuối cuốn sách này, bạn sẽ trở thành một chuyên gia VPA và có thể nhìn thấy và nhận ra tất cả các thủ thuật mà họ chơi. Họ ở đó trong tầm nhìn rõ ràng và tất cả những gì chúng ta phải làm là giải thích các tín hiệu và sau đó theo dõi những người trong cuộc. Nó thật sự đơn giản.

Chuyển sang câu hỏi thứ hai có thường xuyên lặp lại chu kỳ này không? Và ở đây tôi sẽ cho bạn vào một bí mật. Đây là một câu hỏi tôi muốn hỏi Albert Labos tất cả những năm trước đây khi chúng tôi ngồi trong một cabin rỉ sét trên Tổng thống để tìm hiểu tất cả về các nhà tạo lập thị trường (như ông đã đề cập đến họ) và thủ đoạn của họ. Tôi thực sự đã viết ra câu hỏi và hỏi người hàng xóm trong lớp, nhưng anh ta cũng không biết câu trả lời.

Những gì tôi nghĩ lúc đó là thế này. Tôi hiểu về các giai đoạn tích lũy và phân phối có ý nghĩa hoàn hảo với tôi, nhưng sau đó tôi bắt đầu suy nghĩ. Ngoài ra, hãy nhớ rằng tại thời điểm chúng tôi thực sự xem xét các chỉ số giao dịch, vì vậy về cơ bản là các chu kỳ dài. Tôi tự nghĩ rằng nếu chu kỳ có lẽ là 10, 15 hoặc 20 năm, thì đây là một thời gian dài để một nhà tạo lập thị trường chờ đợi để kiếm lợi nhuận từ việc mua và bán của mình. Có lẽ nó đã dài hơn, và từ một vụ sụp đổ thị trường lớn sang một thị trường khác. Có lẽ đó là hàng thập kỷ? Tôi đã không dám đặt câu hỏi vào thời điểm đó, và bây giờ tôi ước mình có!

Câu trả lời cho câu hỏi là các chu kỳ này xảy ra trên tất cả các khung thời gian từ biểu đồ đánh dấu, đến biểu đồ 1 phút, đến biểu đồ 15 phút và hàng giờ, và đến biểu đồ hàng ngày, hàng tuần và hàng tháng. Cách tốt nhất để nghĩ về điều này là tưởng tượng một bộ búp bê Nga lồng nhau.

Con búp bê nhỏ nhất, nằm gọn trong một con búp bê lớn hơn một chút, vừa với con búp bê lớn hơn, v.v. Trong bối cảnh của các chu kỳ này, chúng ta có thể tưởng tượng điều tương tự với một biểu đồ. Một chu kỳ tích lũy và phân phối trên biểu đồ một phút, có thể kéo dài vài giờ và là một phần của chu kỳ lớn hơn trên biểu đồ khung thời gian chậm hơn, chính nó sẽ là một phần của chu kỳ lớn hơn, v.v. Đây là một khái niệm quan trọng cần nắm bắt, vì nó mang lại hai khía cạnh quan trọng của hành vi thị trường.

Đầu tiên, rằng các chu kỳ này xảy ra trong TẤT CẢ các khung thời gian và thứ hai là bằng cách xem hành động giá trên nhiều khung thời gian, bạn sẽ bắt đầu thấy các chu kỳ này phát triển và mở ra và xác nhận kết quả của nhau. Một chu kỳ đã bắt đầu trên biểu đồ một phút, sẽ được thiết lập trên biểu đồ 5 phút và có thể chỉ phát triển trên biểu đồ 15 phút.

Hãy để tôi trích dẫn từ Richard Ney một lần nữa và cuốn sách của anh ấy vượt ra khỏi The Wall Street Gang, cuốn sách mà mọi nhà giao dịch và nhà đầu tư nên cố gắng đọc. Chúng chứa rất nhiều thông tin, và chúng cho chúng ta một viễn cảnh rộng lớn về khối lượng và giá cả, cùng với một cái nhìn tuyệt vời về cách các chuyên gia

thao túng thị trường. Trong khi các cuốn sách chủ yếu tập trung vào cổ phiếu, các nguyên tắc là giống hệt nhau và phù hợp với tất cả các thị trường. Trong chứng khoán, đó là các chuyên gia, người trong cuộc hoặc thị trường thị trường, trong tương lai, đó là các nhà khai thác lớn, và ngoại hối là các nhà sản xuất thị trường một lần nữa.

Đây là những gì ông nói về khung thời gian:

Mục tiêu của chuyên gia có thể được phân loại theo ngắn hạn, trung hạn và dài hạn. Do đó, chúng ta có thể thấy rằng có ba phân loại rộng lớn để chúng ta có thể đặt biến động giá của thị trường.

Sau đó anh tiếp tục nói

Xu hướng ngắn hạn. Điều này có thể kéo dài từ hai ngày đến hai tháng. Trong xu hướng này, có thể có những xu hướng ngắn hạn thậm chí kéo dài không quá vài giờ. Tầm quan trọng của xu hướng ngắn hạn là trong bối cảnh này, chuyên gia giải quyết các vấn đề tồn kho hàng ngày của mình với các mục tiêu trung hạn và dài hạn luôn luôn được xem xét. Dường như xu hướng ngắn hạn là thuốc mà chuyên gia đào mộ trung gian và dài hạn của nhà đầu tư.

Băng dính ticker cung cấp cho chúng ta một cái nhìn vi mô về các kỹ thuật phân phối khối lớn ở phía trên và tích lũy khối lớn ở phía dưới thay cho hàng tồn kho của chuyên gia.

Không thể chỉ nhìn vào băng khi nó được xem xét và hy vọng xác định xu hướng dài hạn hơn trên thị trường. Người ta có thể hiểu băng và giải mã mã giao tiếp của nó chỉ khi kinh nghiệm được định hình thông qua bộ nhớ - hoặc thông qua việc sử dụng biểu đồ. Theo cách nói biểu đồ ngắn và dài hạn cung cấp cả một cái nhìn vi mô và kính thiên văn về những gì đã xảy ra. Trong phân tích cuối cùng, chúng ta cần cả hai để đưa ra quyết định hợp lý về tài chính.

Lý do mà tôi đã trích dẫn phần này từ cuốn sách của anh ấy ở đây, là nó tóm tắt gọn gàng những điểm tôi đang cố gắng truyền đạt trong chương này.

Hãy nhớ rằng, cuốn sách này đã được xuất bản vào năm 1974, khi băng ticker vẫn được sử dụng, nhưng chúng ta có thể thay thế băng ticker bằng một biểu đồ điện tử, trên quy mô thời gian ngắn. Các khái niệm và nguyên tắc là như nhau. Chúng tôi sử dụng khung thời gian nhanh hoặc cực nhanh làm chế độ hiển vi trên thị trường và sau đó thu nhỏ khung thời gian dài hơn để cung cấp cho chúng tôi quan điểm rộng hơn về mối quan hệ khối lượng và giá cả.

Bây giờ một lần nữa, đây là tất cả tương đối, vì vậy đối với một nhà giao dịch mở rộng, đây có thể là biểu đồ 5 phút, 15 phút và 60 phút. Một nhà giao dịch swing có thể xem xét 60 phút, 240 phút và biểu đồ hàng ngày. Một nhà giao dịch theo xu hướng có thể sử dụng biểu đồ 4 giờ, hàng ngày và hàng tuần.

Do đó, bất kể chiến lược giao dịch và thị trường, cổ phiếu, hàng hóa, trái phiếu hay ngoại hối, điểm quan trọng là để thành công như một nhà giao dịch đầu cơ hoặc là một nhà đầu tư, các mối quan hệ VPA nên được sử dụng kết hợp với nhiều khung thời gian. Trên một biểu đồ duy nhất VPA có sức mạnh vô cùng lớn, nhưng khi phân tích được 'tam giác hóa' sử dụng các khung thời gian chậm hơn, điều này sẽ cung cấp cho bạn cách tiếp cận ba chiều với thị trường.

Không có gì sai khi tập trung vào một biểu đồ, nhưng nhớ tương tự đường cao tốc ba làn của chúng tôi, nơi chúng tôi đang ngồi ở làn giữa với gương cánh ở hai bên cho chúng tôi một cái nhìn về làn đường nhanh và chậm, điều này sẽ giúp xây dựng mức độ tự tin, trong khi học và quan trọng hơn là một khi bạn bắt đầu giao dịch live.ef giao dịch

Để kết thúc chương này, bây giờ tôi muốn tập trung vào hai khái niệm cuối cùng về hành vi của người trong cuộc, đó là cao trào bán hàng và cao trào mua, trước khi đưa toàn bộ chu trình vào một số sơ đồ đơn giản để giúp khắc phục các nguyên tắc rộng.

Bán Climax

Như tôi đã phác thảo trước đó trong cuốn sách, có một mức độ nhầm lẫn về hai khái niệm này, vì vậy hãy để tôi thử giải thích. Trong quá khứ, hầu hết những người đã viết về chủ đề này, đã làm như vậy từ quan điểm cá nhân. Nói cách khác, khi chúng ta mua hoặc khi chúng ta bán trên thị trường. Tuy nhiên, trong bối cảnh của những người trong cuộc, đó là những gì họ muốn chúng tôi làm. Mục tiêu duy nhất của họ là khiến chúng tôi mua trong giai đoạn phân phối, và bán trong giai đoạn tích lũy.

Xét về 'ai đang làm gì' trong hai giai đoạn này, trong giai đoạn tích lũy, 'công chúng' đang bán và người trong cuộc đang mua, và ngược lại trong giai đoạn phân phối, 'công chúng' đang mua và người trong cuộc đang bán.

Cuốn sách này được viết từ quan điểm của những người trong cuộc, các chuyên gia, các nhà điều hành lớn và các nhà tạo lập thị trường, và hy vọng như tôi, bạn muốn theo dõi họ! Tôi hy vọng như vậy ở bất cứ giá nào. Như Albert đã từng nói, chúng tôi muốn mua khi họ mua, và bán khi họ đang bán. Đơn giản! Đó thực sự là những gì cuốn sách này là tất cả về.

Khi tôi mô tả và viết về một cao trào bán hàng, với tôi, đây là khi những người trong cuộc đang bán hàng và xảy ra trong giai đoạn phân phối của chiến dịch. Đỉnh cao mua là khi những người trong cuộc đang mua trong giai đoạn tích lũy. Đối với tôi, điều này chỉ có ý nghĩa hơn. Nó có thể là một câu hỏi về ngữ nghĩa, nhưng nó rất quan trọng, và tôi muốn làm rõ nó ở đây, vì nhiều người đề cập đến những sự kiện này theo cách khác!

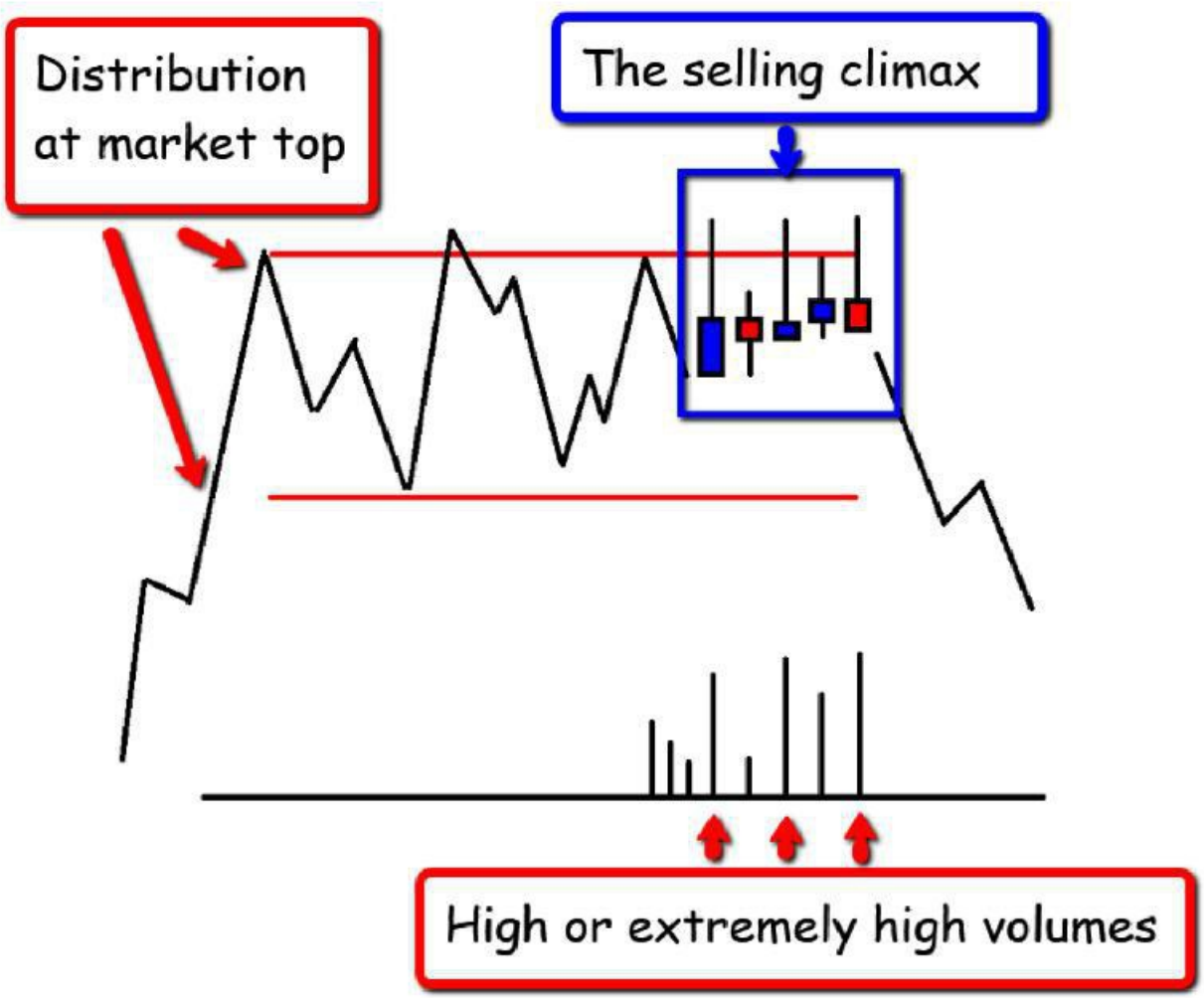
Rõ ràng, một cao trào bán hàng xuất hiện ở đỉnh của xu hướng tăng, trong khi cao trào mua xuất hiện ở dưới cùng của một xu hướng giảm giá, và phản ánh hành động của những người trong cuộc, và KHÔNG phải là công chúng!

Đỉnh cao bán hàng là 'cơn bão cuối cùng' trước khi những người trong cuộc hạ thấp thị trường. Đó là đỉnh cao của tất cả những nỗ lực của họ, và là điểm mà kho gần như trống rỗng và đòi hỏi một nỗ lực lớn cuối cùng để đẩy thị trường lên cao hơn, kéo theo những nhà giao dịch và nhà đầu cơ lo lắng đang chờ đợi và chờ đợi thời điểm thích hợp nhảy vào, và cuối cùng có thể chờ đợi không còn nữa Họ nhượng bộ vì sợ bỏ lỡ, và mua.

Điều này xảy ra hai hoặc ba lần với khối lượng lớn với thị trường đóng cửa trở lại vào lúc mở và vào cuối giai đoạn phân phối. Theo cao trào bán, thị trường sau đó phá vỡ thấp hơn, và nhanh chóng. Hàng loạt người mua này, cùng với tất cả những người khác, sau đó bị mắc kẹt ở mức giá này, vì những người trong cuộc di chuyển thị trường ra khỏi khu vực này và quay trở lại bộ xương người lái xe để bắt đầu lại quá trình.

Hãy xem xét một ví dụ điển hình về những gì chúng ta có thể thấy khi cao trào bán hàng đánh dấu sự kết thúc của giai đoạn phân phối và chúng ta có thể nghĩ về điều đó về pháo hoa - đây là màn bắn pháo hoa đánh dấu sự kết thúc của sự kiện!

Một lần nữa, Hình 5.16 chỉ đơn giản là sơ đồ về những gì mong đợi trong cao trào bán hàng. Ở đây, những người trong cuộc đã đưa thị trường đến mức mục tiêu của họ, tại đó họ đang bán hàng tồn kho với giá bán lẻ, cho những người mua hạnh phúc tin rằng thị trường này sẽ lên mặt trăng.



Hình 5.16 Bán Climax - Trình diễn pháo hoa <trrk
Showdiv height = "23">

Những người trong cuộc vui mừng bắt buộc, bán vào nhu cầu, đưa thị trường xuống thấp hơn, sau đó rút lại mức cao hơn trong nhu cầu nhiều hơn, cho đến khi họ gần để xóa hàng tồn kho của họ.

Ở giai đoạn này, hành động giá trở nên biến động hơn với mức tăng cao hơn sau đó là gần với giá mở, với lượng người mua ngày càng tràn vào thị trường, sợ rằng họ sẽ bỏ lỡ cơ hội tiếp theo trong xu hướng tăng. Chân tiếp theo là hướng ngược lại.

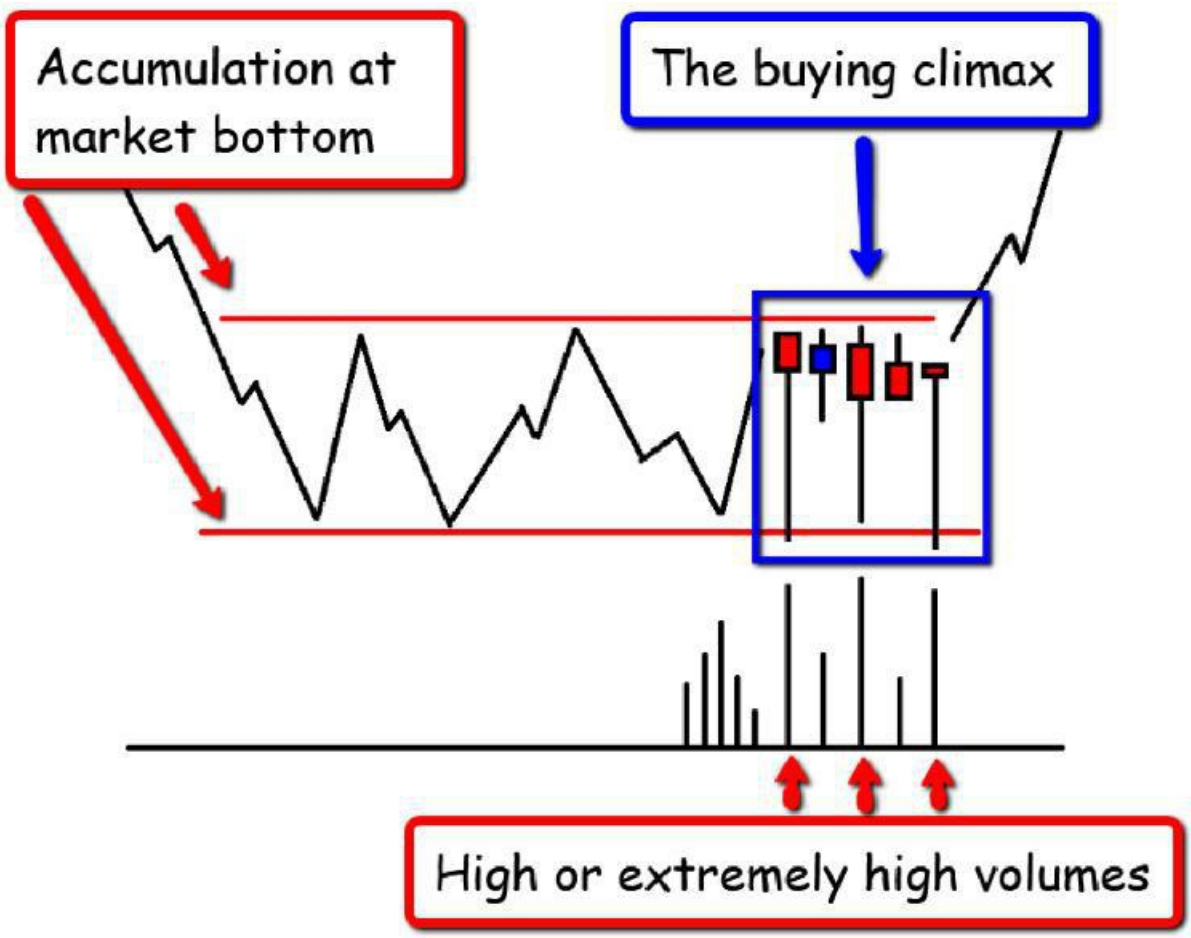
Cuối cùng, hàng tồn kho được xóa và thị trường bán hết, di chuyển xuống thấp hơn và thoát khỏi giai đoạn phân phối. Các manh mối cho chúng tôi, như các chuyên gia của VPA, đang ở đó để xem.

Ở đây chúng ta sẽ thấy khối lượng lớn kết hợp với một cây nến có phần bấc sâu và thân trên sâu, và là một trong những kết hợp mạnh mẽ nhất của hành động giá và âm lượng mà chúng ta sẽ thấy trên biểu đồ. Đương nhiên, tôi sẽ trình bày chi tiết này sau trong cuốn sách.

Đây là những ngọn nến 'bấc trên' mà chúng ta đã xem trong chương 3, và như tôi đã giải thích ở đó, chúng vô cùng mạnh mẽ và tiết lộ rất nhiều, đặc biệt là khi kết hợp với âm lượng. Những người trong cuộc đang có một nỗ lực cuối cùng để xóa hàng tồn kho của họ và đánh dấu giá cao hơn vào đầu phiên. Người mua tràn vào, đưa thị trường lên cao hơn, sợ bị bỏ lỡ, với khối lượng cao hoặc cực cao, trước khi những người trong cuộc hạ thấp thị trường để khóa các thương nhân này vào các vị thế yếu, giúp giảm lợi nhuận. Một số nhà giao dịch sẽ cảm thấy rằng thị trường đã 'mua quá mức' ở cấp độ này.

Hành động giá này được lặp đi lặp lại nhiều lần, với những người trong cuộc bán vào nhu cầu, mỗi lần giá được đẩy lên cao hơn, trước khi đóng cửa nến thấp hơn hoặc gần giá mở cửa, được hỗ trợ bởi các nhà đầu tư chốt lãi.

Màu sắc của thân nến không quan trọng. Điều quan trọng là chiều cao của bấc, tính chất lặp lại của hành động giá này và khối lượng cao liên quan. Điều này đang gửi một tín hiệu rõ ràng rằng thị trường đã sẵn sàng để di chuyển nhanh, và vì các kho đều trống rỗng, phản ứng sẽ nhanh chóng. Những người trong cuộc hiện đang nhảy lên tấm thảm của họ, và đi xuống bộ xương người lái xe, quay lại 'hình vuông' để bắt đầu quá trình một lần nữa với giai đoạn tích lũy. Khi chúng tôi thấy hành động giá này, theo giai đoạn phân phối, tốt nhất bạn nên ở trước màn hình của mình - sẵn sàng và chờ đợi! Bây giờ chúng ta hãy nhìn vào đối diện của cao trào bán, đó là cao trào mua. Đây là bữa tiệc pháo hoa đánh dấu sự kết thúc của giai đoạn tích lũy và báo hiệu sự bắt đầu của xu hướng tăng cao hơn.



Hình 5.17 Mua Climax - Trình diễn pháo hoa (Một lần nữa!)

Cao trào mua chỉ đơn giản là một cao trào bán ngược lại. Những người trong cuộc đã đưa thị trường xuống thấp hơn, hoảng loạn đã được kích hoạt và người bán sợ hãi đang đóng cửa vị trí. Xem hình 5.17.

Những người trong cuộc sau đó chuyển sang giai đoạn tích lũy để bổ sung kho, và di chuyển giá qua lại trong một phạm vi chặt chẽ, để rũ bỏ bất kỳ người bán hàng kiên trì cuối cùng nào còn lại.

Đến cuối giai đoạn này, những người trong cuộc đánh dấu giá giảm nhanh chóng, loại bỏ nhiều người bán hơn, trước khi đưa giá cao hơn vào cuối phiên để đóng cửa ở đâu đó gần giá mở cửa, giúp họ mua cao hơn trên thị trường, với những người săn lùng mặc cả cũng cảm nhận rằng thị trường đã 'bán quá mức' ở cấp độ này.

Điều này được lặp đi lặp lại nhiều lần, với sự hoảng loạn khi bán d tnic chọn liên tục vì các nhà đầu tư và nhà đầu cơ sợ hãi không thể mất thêm nữa. Họ đầu hàng và ném vào khăn. Đây là sự bất ngờ cuối cùng.

Những người trong cuộc đã sẵn sàng, với các kho hàng đang chảy với chứng khoán, để bắt đầu tiến lên phía bắc, và bắt đầu xu hướng tăng cao hơn, trong các bước dễ dàng tốt đẹp, hướng tới giá mục tiêu để phân phối.

Một khi chúng ta chấp nhận thực tế là tất cả các thị trường bị thao túng theo cách này hay cách khác, thì phần còn lại của câu chuyện chỉ đơn giản là phù hợp với vị trí.

Trên đây là rất hợp lý và thông thường, nhưng đừng lầm tưởng rằng điều này đơn giản là không thể với các cơ quan lập pháp hiện tại. Không có gì thay đổi nhiều kể từ thời của Wyckoff và Ney, và ở đây hãy để tôi trích dẫn từ 'Làm cho nó trên thị trường' được xuất bản trong
1975.

Đây là cuộc trò chuyện qua điện thoại mà Richard Ney đã có với một quan chức của SEC (Ủy ban Chứng khoán và Giao dịch). SEC được cho là sẽ điều chỉnh thế giới tài chính ở Mỹ

Hãy nhớ rằng, đây là năm 1975, và đây là những gì được nói trong cuộc gọi điện thoại, khi quan chức được hỏi về việc kiểm tra các chuyên gia và cách chúng được quy định:

Các chuyên gia của người Viking đang trực thuộc Sàn giao dịch. Chúng tôi không quá quan tâm đến họ. Họ không được quy định trực tiếp bởi Ủy ban. Tất cả đều hoạt động theo quy định tự. Họ đưa ra các quy tắc riêng của họ - Ủy ban chỉ cần OK. Chỉ khi Ủy ban cảm thấy có điều gì đó không phù hợp thì nó mới có ngoại lệ. Chúng tôi kiểm tra các đại lý môi giới nhưng chúng tôi không bao giờ vào Sàn giao dịch để kiểm tra các chuyên gia.

Vậy có gì thay đổi?

Trong thực tế rất ít, ngoại trừ việc nói rằng giao dịch bây giờ chủ yếu là điện tử, và một trong nhiều vấn đề mà SEC gặp phải hiện nay là HFT hoặc Giao dịch cao tần.

Có những trường hợp thông thường, trong đó các cá nhân và công ty được giao nhiệm vụ chứng minh rằng SEC và những người khác có quyền kiểm soát nào đó và để làm dịu công chúng, rằng thị trường được điều tiết một cách công bằng và cởi mở.

Đáng buồn thay, như tôi hy vọng các chương trình trên, và trong việc sử dụng VPA trực tiếp sẽ nhanh chóng chứng minh cho bạn, điều này chắc chắn KHÔNG phải là trường hợp. Những người trong cuộc là FAR quá kinh nghiệm và mưu mẹo để cho phép con ngỗng vàng của họ bị giết chết. Họ chỉ đơn giản là nghĩ ra những cách mới và thanh lịch hơn để thao túng giá cho mục đích của chính họ.

Hãy để tôi trích dẫn từ một bản phát hành gần đây từ SEC để phản hồi về vấn đề của HFT:

Có một số loại kỹ thuật HFT khác nhau và Bản phát hành Khái niệm SEC [6] đã chia chúng thành bốn loại chiến lược chính:

Tạo thị trường: giống như tạo thị trường truyền thống, chiến lược này cố gắng kiếm tiền bằng cách cung cấp thanh khoản ở cả hai mặt của cuốn sách và kiếm được sự lây lan.

Arbitrage: Giao dịch khi có cơ hội mua bán chênh lệch giá (ví dụ từ việc định giá sai giữa các Chỉ số, ETF hoặc ADR và các thành phần cơ bản của chúng.

Cấu trúc: Những chiến lược này tìm cách tận dụng bất kỳ lỗ hổng cấu trúc nào của thị trường hoặc một số người tham gia nhất định, và bao gồm cả chênh lệch độ trễ hoặc nhồi trích dẫn.

Định hướng: Những chiến lược này cố gắng vượt lên - hoặc kích hoạt - một động thái giá, và bao gồm dự đoán đơn hàng và đánh lửa động lực.

Và ngày của báo cáo này? - cuối năm 2012.

Tôi không muốn lao động vào vấn đề, nhưng tôi đồng ý rằng tôi là một người anh em mà một số người đọc cuốn sách này vẫn có thể coi tôi là một 'nhà lý luận âm mưu'. Tôi có thể đảm bảo với bạn, tôi thì không.

Như chính Ney chỉ ra:

Hầu hết những người trong chính phủ đang điều tra đều được giao dịch tại Sở giao dịch chứng khoán bằng cách này hay cách khác (thông qua đóng góp chiến dịch hoặc thông qua các công ty luật của họ), hoặc hy vọng (nếu họ là ủy viên và chủ tịch của SEC) sẽ được tuyển dụng vào chứng khoán ngành công nghiệp tại một số ngày không quá xa, không có gì đến từ những cuộc điều tra này.

Hãy để tôi làm tròn chương này bằng cách tạo ra một sơ đồ đơn giản, mà tôi hy vọng sẽ giúp đưa tất cả những điều này vào quan điểm.

Đây là chu kỳ thị trường hoàn chỉnh, hoặc như tôi muốn gọi nó - 'một ngày khác tại văn phòng' cho những người trong cuộc, và điều này sẽ không gây ngạc nhiên. Xem hình 5.18

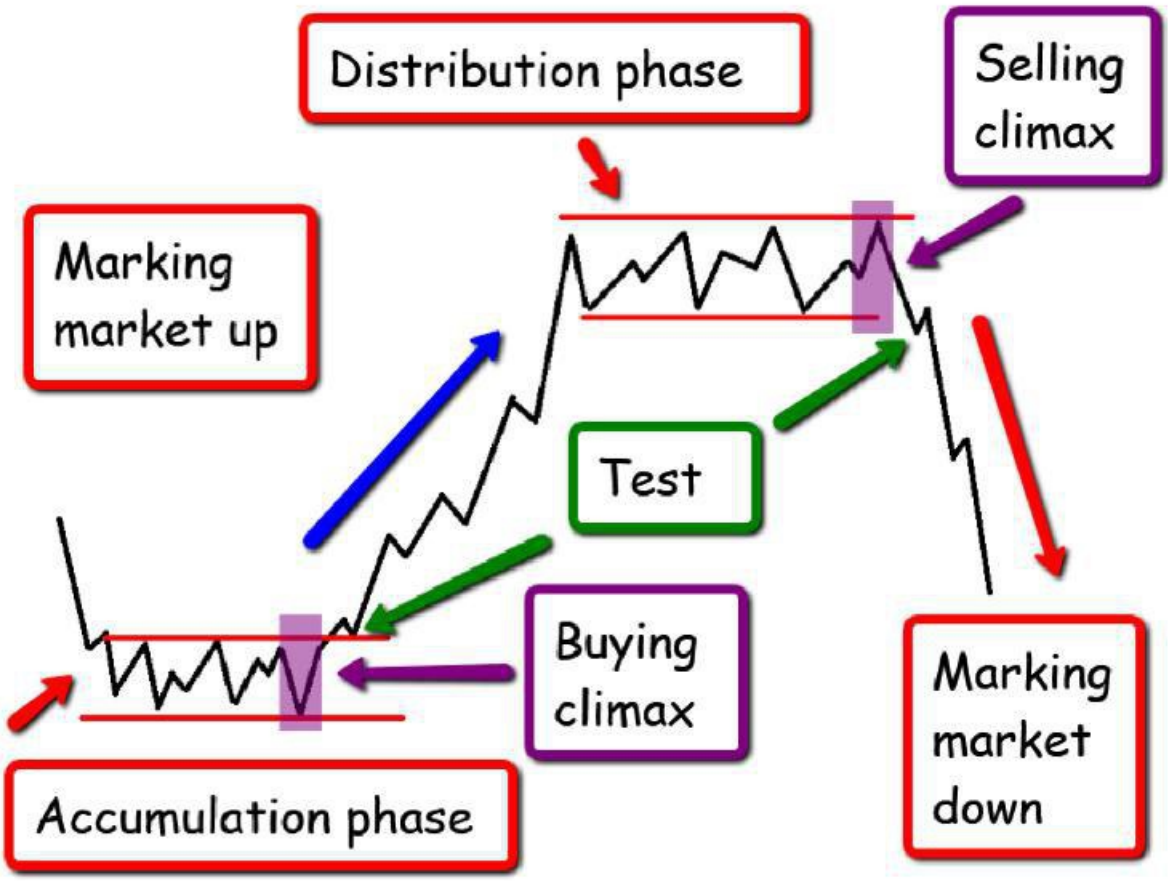
Chiến dịch đầu tiên là giai đoạn tích lũy. Những người trong cuộc bắt đầu lấp đầy kho hàng của họ, vốn trống rỗng sau khi giảm mạnh, với giá bán buôn.

Khi kho đã gần đầy, cao trào mua bắt đầu, với một số hành động giá biến động để rút thêm hàng, nhưng sau khi hoàn thành, họ sẽ thoát khỏi vùng giá và kiểm tra nguồn cung. Nếu tất cả các giao dịch bán đã được hấp thụ, những người trong cuộc có thể bắt đầu đánh dấu thị trường cao hơn trong các bước, xây dựng niềm tin trở lại vỏ bọc gây sốc cho các nhà đầu tư và nhà đầu cơ vẫn đang phục hồi.

Khi niềm tin trở lại, do đó, xu hướng bắt đầu thu thập động lực, thu hút những người mua hiện tin rằng thị trường sẽ 'lên mặt trăng'. Ngay cả các nhà đầu tư thận trọng chịu thua và mua, giống như giá đang đạt đến khu vực mục tiêu cho giá bán lẻ.

Với thị trường hiện ở cấp độ bán lẻ, nhiều người mua bị hút vào khi giai đoạn phân phối bắt đầu một cách nghiêm túc, với giá tăng cao hơn để thu hút nhiều người mua hơn, sau đó hạ xuống để khóa họ vào các vị trí yếu. Cuối cùng, cao trào bán hàng bắt đầu, với hành động giá biến động, và hàng tồn kho còn lại sẽ bị xóa khỏi kho. Một khi trống rỗng, thị trường phá vỡ thấp hơn, thông qua khu vực giá này, và một lần nữa một thử nghiệm được thực hiện, lần này của nhu cầu. Nếu thử nghiệm xác nhận rằng việc mua trong khu vực này đã được hấp thụ thì chiến dịch đã hoàn tất và thị trường được chuyển xuống nhanh hơn.

Chu trình đã hoàn tất và chỉ còn lại những người trong cuộc sẽ tính lợi nhuận của họ và lặp lại bài tập, một lần nữa, và một lần nữa, và tôi chắc chắn rằng bạn sẽ có được bức ảnh.



Hình 5.18 Chu kỳ thị trường - Một ngày khác tại văn phòng!

Điểm quan trọng cần nhớ ở đây, là chu kỳ này có thể ở bất kỳ khung thời gian nào và trong bất kỳ thị trường nào. Trên đây có thể là trên một biểu đồ 5 phút, ví dụ như một cặp tiền tệ, và có lẽ trong vài giờ. Nó cũng có thể nằm trên biểu đồ hàng ngày của một cổ phiếu, và có lẽ tuần trước hoặc thậm chí vài tháng. Nó có thể là trên một biểu đồ hàng giờ cho một hợp đồng tương lai, và trong trường hợp này, những người trong cuộc sẽ là các nhà khai thác lớn, với chu kỳ có thể kéo dài một vài ngày hoặc một tuần. Thang đo thời gian là không quan trọng, ngoài việc ghi nhớ quy tắc 'nhân quả' của Wyckoff.

Khi chúng ta bắt đầu nghiên cứu các biểu đồ một cách chi tiết, chúng ta bắt đầu thấy chu kỳ này xảy ra lặp đi lặp lại và được trang bị chỉ với thông tin trong các chương đầu này, là

đủ để giúp các nhà giao dịch và nhà đầu tư thực sự hiểu cách thị trường hoạt động và giao dịch với sự tự tin, kết quả là.

Tuy nhiên, đối với một nhà giao dịch VPA, đó chỉ là điểm khởi đầu. thơ "15">

Trước khi chuyển sang chương tiếp theo, hãy để tôi thử 'khung' bối cảnh của những gì tôi đã trình bày cho đến nay, không chỉ bởi vì đó là thứ khiến tôi mất một thời gian để tiếp thu khi tôi bắt đầu nghiên cứu Phân tích giá.

Do đó, điều tôi muốn làm ở đây là tóm tắt những gì đã được đề cập cho đến nay, bắt đầu với khái niệm thao túng thị trường và cố gắng giải thích ý nghĩa của cụm từ này. Chúng tôi có nghĩa là những người trong cuộc có thể tự do đơn giản di chuyển giá cao hơn và thấp hơn một cách ngẫu nhiên và bất cứ khi nào nó phù hợp với họ để làm như vậy. Câu trả lời là không. Ý tôi là do thao túng thị trường, có lẽ khác với quan điểm của người khác, là điều này đơn giản có nghĩa là sử dụng mọi nguồn lực sẵn có, để kích hoạt nỗi sợ hãi hoặc lòng tham trong tâm trí của các nhà giao dịch bán lẻ. Điều này có nghĩa là sử dụng mọi mẩu tin tức trên phương tiện truyền thông để tác động đến việc mua và bán, và để chuyển thị trường theo hướng mà người trong cuộc yêu cầu, cao hơn đến giai đoạn phân phối, hoặc thấp hơn đến phạm vi tích lũy.

Đây là những gì tôi coi là thao túng thị trường. Đó là việc tạo ra một môi trường, từ đó tạo ra sự sợ hãi hoặc tham lam trong tâm trí của nhà đầu tư hoặc nhà đầu cơ. Như tôi đã nói trước đó, thao túng thị trường không phải là quá nhiều về thao túng giá, mà là thao túng cảm xúc sinh đôi của sợ hãi và tham lam. Sợ kích hoạt bán hàng và tham lam kích hoạt mua, và phương tiện truyền thông dưới mọi hình thức, là công cụ hoàn hảo để tạo ra cả hai.

Tiếp theo, trong khi tất cả những người trong cuộc làm việc cùng nhau, đây KHÔNG phải là một cartel. Có hàng trăm chuyên gia và nhà tạo lập thị trường, và điều này đơn giản là không khả thi. Tuy nhiên, điều xảy ra là những người trong cuộc sẽ cùng lúc nhìn thấy điểm mạnh và điểm yếu. Họ có lợi thế khi nhìn thấy cả hai mặt của thị trường, tất cả các lệnh mua và tất cả các lệnh bán, và do đó, tâm lý thị trường thực sự.

Những gì họ không thể che giấu là âm lượng, đó là lý do tại sao nó rất mạnh mẽ. Đó là cách duy nhất chúng ta có thể nhìn thấy khi những người trong cuộc có liên quan đến hành động giá, và nếu có, liệu họ có mua hay họ đang bán. Khi họ đang mua trong cao trào mua, chúng tôi thấy nó, bởi vì chúng tôi có khối lượng cao. Khi họ đang bán hàng trong cao trào bán hàng, chúng tôi thấy điều đó, bởi vì khối lượng cao, và đây là những gì bạn phải hiểu. Đây là khối lượng quan trọng không phải là yếu tố thao túng của VPA, đưa tôi đến một điểm khác.

Tôi thường được hỏi làm thế nào những người trong cuộc quyết định mức độ tích lũy và phân phối mục tiêu, và đây là điều mà tôi phải vật lộn với chính mình. Có phải đây chỉ là các mức tùy ý được quyết định trước, hoặc có một số logic có thể giúp chúng ta hiểu được khía cạnh này của hành vi giá. Vâng, yếu tố 'có ý nghĩa' thực sự là điều này, điều này cũng giúp chúng ta hiểu được hành vi giá mà chúng ta thấy ở các cấp độ này.

Trên bất kỳ biểu đồ giá nào, có các mức độ tắc nghẽn giá tạo ra các mức tự nhiên mà tại đó các thị trường có thể được coi là "bán quá mức" hoặc "mua quá mức", các điều khoản mà tôi đã giới thiệu trước đó trong chương. Các mức giá này là hoàn toàn cơ bản cho các nguyên tắc của VPA vì hai lý do. Đầu tiên, họ đại diện cho các khu vực mà thị trường có khả năng tìm thấy sự hỗ trợ, hoặc có khả năng đấu tranh như nhau. Họ xác định các rào cản, các khu vực mà thị trường đã tạm dừng trong quá khứ và di chuyển hoặc đảo ngược từ các khu vực này. Tôi sẽ giải thích những điều này chi tiết hơn trong thời gian ngắn, nhưng hiện tại chấp nhận thực tế chúng tồn tại và được tạo ra trong các giai đoạn tích lũy và phân phối, khi thị trường chuyển sang hợp nhất đi ngang.

Bây giờ các 'giai đoạn' của hành động giá này xuất hiện trên tất cả các biểu đồ của chúng tôi và trong mọi khung thời gian, và những người trong cuộc sẽ nhận thức rõ về những vị trí này và liệu chúng có phải là khu vực phát triển tốt hay đơn giản là những khu vực đơn giản có giá trong quá khứ tạm dừng trước khi di chuyển trên. Do đó, khi chuẩn bị bất kỳ chiến dịch nào, những người trong cuộc nhắm đến các khu vực này, như những điểm tự nhiên tiềm năng để tích lũy và phân phối. Điều này cũng giải thích hành động giá khi cuối cùng chúng ta đến những khu vực này.

Hãy bắt đầu với giai đoạn phân phối và xem xét những gì đang thực sự xảy ra trong cao trào bán hàng?

Thị trường đã tăng cao hơn và tăng tốc trên các tin tức tăng giá, và đã đến khu vực mục tiêu, có khả năng là thị trường có thể được coi là "bán quá mức", nói cách khác, có khả năng yếu và / hoặc cạn kiệt. Chúng tôi biết điều này bởi vì đây là những lĩnh vực mà người trong cuộc nhắm đến trước khi chiến dịch bắt đầu. Theo xu hướng tăng cao hơn, được hỗ trợ với tin tức tích cực và số lượng người mua gia nhập thị trường ngày càng tăng, những người trong cuộc hiện đang tạm dừng ở cấp độ này và bắt đầu công việc phân phối.

Giai đoạn ban đầu của phân phối được thực hiện hoàn toàn từ động lực đã được đưa vào thị trường bởi những người trong cuộc, do đó, khối lượng ở đây sẽ cao nhưng không quá mức. Trên bất kỳ nến 'up' nào, khối lượng ở đây sẽ đại diện cho việc mua 'tự nhiên' của các nhà đầu tư và nhà đầu cơ. Nói cách khác, những người trong cuộc không phải 'ép buộc' thị trường cao hơn ở giai đoạn này. Họ chỉ đơn giản là bán theo nhu cầu đã được tạo ra trong xu hướng cao hơn, và người mua hiện đang ở trong suy nghĩ 'tham lam'. Bất kỳ việc bán nào ở cấp độ này, ở giai đoạn này là một lần nữa, bán tự nhiên, vì những người nắm giữ đã mua vào xu hướng trước đó, nhận thấy rằng thị trường có lẽ đang vật lộn ở cấp độ này và quyết định lấy lợi nhuận của họ.

Chắc chắn sẽ có những tín hiệu về sự yếu kém như chúng ta sẽ thấy sớm, một khi chúng ta bắt đầu nghiên cứu các biểu đồ một cách chi tiết, nhưng giai đoạn phân phối đầu tiên này, là cái mà tôi gọi là giai đoạn 'tự nhiên'. Đây là người trong cuộc chỉ đơn giản là đáp ứng nhu cầu từ các nhà đầu tư và nhà đầu cơ tham lam. Bất kỳ bán được hấp thụ trở lại vào hàng tồn kho của họ, và bán lại. Tin tức sau đó được sử dụng để đưa thị trường lên cao hơn và thấp hơn trong phạm vi này khi kho hàng tiếp tục suy giảm.

Giai đoạn cuối cùng là cao trào bán hàng, và đây là lúc đòi hỏi nỗ lực của những người trong cuộc. Bây giờ thị trường rất yếu ở cấp độ này. Có lẽ tin tức không còn quá lạc quan như trước và những người trong cuộc phải 'ép' giá cao hơn, sử dụng bất kỳ tin tức nào họ có thể để thu hút nhiều người mua hơn.

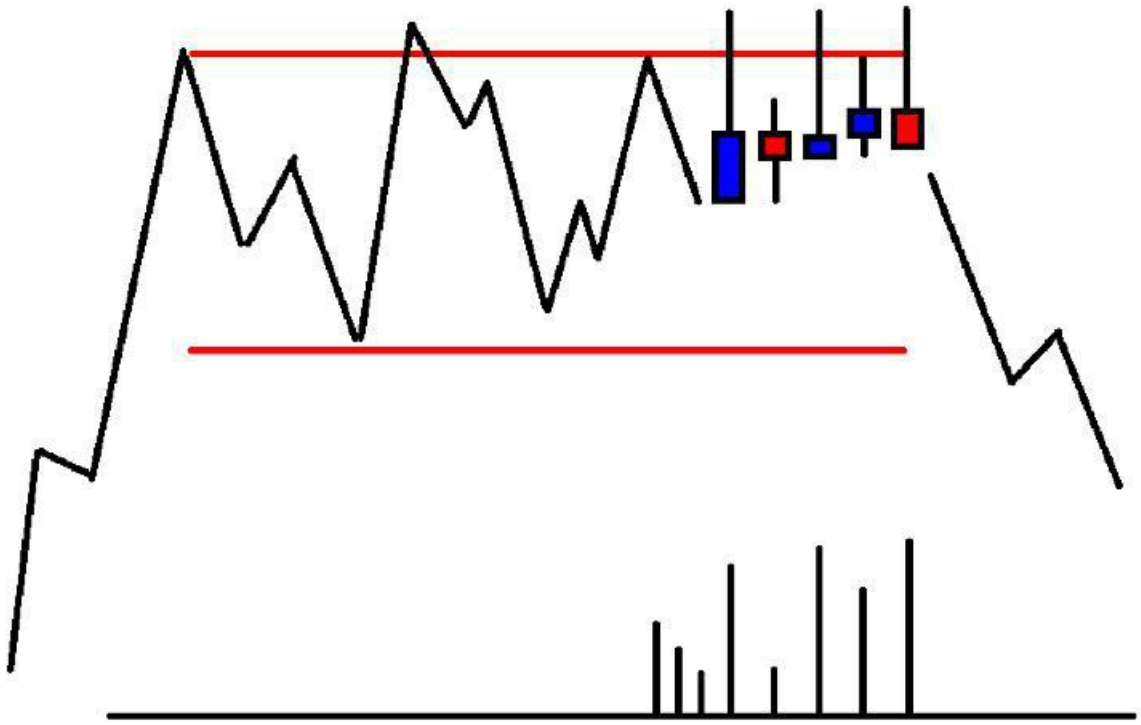
Nhưng với một thị trường yếu, người mua hiện đang trở nên quá tải với người bán, đó là lý do tại sao chúng ta thấy hành động giá được phản ánh trong nến trong cao trào bán. Những người trong cuộc bây giờ có một cuộc đấu tranh thực sự trong tay của họ, cố gắng hết sức để giữ cho thị trường đứng lên, buộc nó cao hơn,

Bán một cách tuyệt vọng với khối lượng lớn cho người mua, nhưng khi khối lượng bán tăng lên, điều này dẫn đến giá giảm, tạo thêm áp lực cho thị trường.

Đây là vấn đề mà tất cả các chiến dịch cuối cùng đã có. Vấn đề rất đơn giản. Bán với khối lượng đủ lớn và cuối cùng giá sẽ giảm, làm việc chống lại bạn. Đây là trận chiến để giữ giá cao, nhưng cũng để di chuyển hàng tồn kho trong khối lượng mà chúng ta đang thấy diễn ra trong cảnh kịch tính cuối cùng này. Đó là trận chiến mà người trong cuộc phải đối mặt ở giai đoạn này.

Vấn đề là một trong những di chuyển khối lượng lớn nhanh, mà không giảm giá nhanh, hoàn tác tất cả các công việc tốt trước đó trong chiến dịch. Đó là một sự cân bằng tốt, và đây là số dư mà bạn thấy trong vài ngọn nến cuối cùng ở cuối cao trào bán hàng. Những người trong cuộc đang chiến đấu để buộc giá cao hơn, cung cấp nhu cầu với khối lượng ngày càng tăng mà không để giá va chạm vào giá, đó là lý do tại sao chúng ta thấy hành vi giá trong những ngọn nến này. Hãy xem xét lại.

Bán Climax



Hình 5.19 Bán Climax

Điều đang xảy ra ở đây trong Hình 5.19 là khi cố gắng đáp ứng nhu cầu bằng cách bán với số lượng lớn, việc bán bởi những người trong cuộc, đang buộc giá trở lại một lần nữa. Chúng tôi thực sự chỉ phải đánh đồng điều này với một số ví dụ thực tế. Sự khan hiếm trong một sản phẩm làm tăng giá trị của nó. Hãy nghĩ về hàng thiết kế, hàng hiệu, hàng xa xỉ. Nếu chúng tôi muốn tăng giá trị của một cái gì đó thì chúng tôi tạo ra một 'phiên bản giới hạn'. Điều này cho phép chúng tôi bán mặt hàng với giá cao hơn, vì có sẵn ít hơn và do đó chúng được mong muốn hơn. Ngược lại, giá của một sản phẩm thị trường đại chúng sẽ thấp hơn nhiều nhờ vào những con số được tạo ra, và thị trường khó có thể chịu được bất kỳ sự tăng giá nào.

Bất cứ khi nào các tổ chức lớn phải bán khối lượng lớn cổ phiếu ở đầu thị trường, họ không chỉ đặt một đơn hàng cho toàn bộ khối. Điều này sẽ khiến giá giảm và giảm lợi nhuận khi bán, vì vậy để khắc phục vấn đề này, có một cơ sở mà nhiều công ty lớn sử dụng gọi là 'bể tối'.

Bây giờ tôi đã nói khi bắt đầu cuốn sách này, tập là hoạt động duy nhất không thể che giấu. Vâng, điều này không đúng. Các tổ chức lớn sử dụng các nhóm tối để ẩn các giao dịch lớn và các chi tiết không được công khai cho đến khi giao dịch được hoàn thành.

Không có sự minh bạch, và một lần nữa, là điều mà ít thương nhân hoặc nhà đầu tư nhận thức được. Đó không phải là một vấn đề lớn đối với chúng tôi, và dù sao, có rất ít điều có thể được thực hiện về nó.

Tuy nhiên, điều này không củng cố quan điểm. Khi một khối lớn phải được bán, thực hiện điều này trong một đơn hàng sẽ khiến giá giảm quá xa, vì vậy phương án thay thế là phá vỡ đơn hàng thành các khối nhỏ hơn và bán với khối lượng nhỏ hơn hoặc sử dụng nhóm tối để che giấu hoàn toàn .

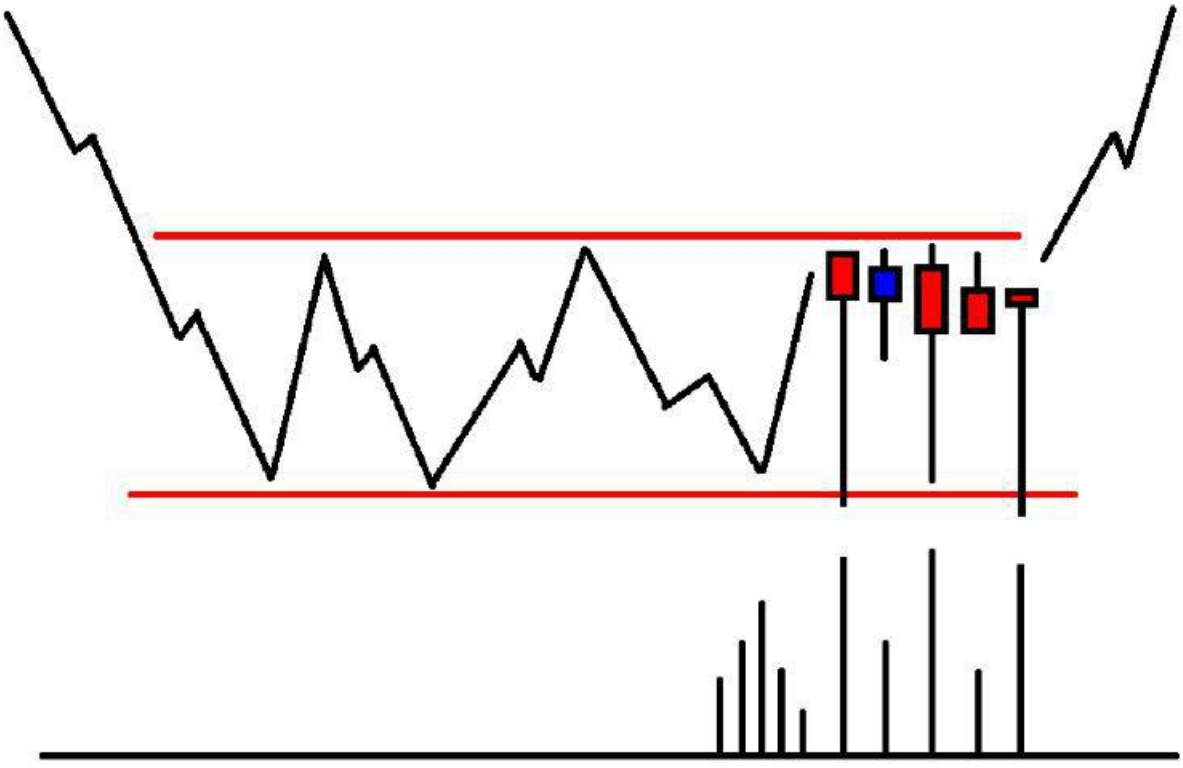
Vấn đề tương tự xảy ra trong cao trào mua, trong đó những người trong cuộc đang mua với khối lượng lớn, do đó bắt đầu nâng cao thị trường do đó. Nick Leeson, nhà giao dịch lừa đảo đã phá sản Ngân hàng Barings cũng gặp vấn đề tương tự. Vị trí của anh ta rất lớn, đến mức không thể thư giãn chúng mà không di chuyển thị trường chống lại việc mua và bán của chính anh ta.

Cuối cùng, một ví dụ khác là khi giao dịch một cổ phiếu kém thanh khoản hoặc tiền tệ. Mua theo khối lượng sẽ rất nhanh chóng đưa giá lên so với bạn. Bán theo khối lượng và giá sẽ di chuyển thấp hơn. Đây là vấn đề mà những người trong cuộc phải đối mặt, khi họ đang bán hoặc mua với khối lượng lớn. Giá sẽ luôn luôn đi ngược lại với họ, đó là lý do tại sao họ không thể hoàn thành tất cả việc bán hoặc mua trong một phiên.

Nó phải được thực hiện trong hai, ba hoặc bốn, và là một lý do khác khiến quá trình phân phối, cao trào bán hàng và cao trào mua phải được trải đều trong một khoảng thời gian. Đây là một trong những vấn đề tôi phải vật lộn một thời gian khi mới bắt đầu, nhưng tôi sớm biết rằng chúng tôi chỉ cần kiên nhẫn và chờ đợi cao trào hoàn thành. Hãy nhớ rằng cần có thời gian để bán khối lượng lớn một cách nhanh chóng!

Climax mua

Đó là vấn đề tương tự với cao trào mua. Đó là quy mô tuyệt đối của việc mua của chính họ, dẫn đến giá thị trường tăng lên, cùng với các vị thế nắm giữ ngắn hạn. Nhưng, hiệu ứng chiếm ưu thế, oecunt tác động đến những người trong cuộc tham gia thị trường là hiệu ứng khối lượng về giá cả. Nếu chúng ta quay lại ví dụ cao trào mua hàng của mình một lần nữa:



Hình 5.20 Mua Climax

Thị trường vẫn đang giảm, và những người trong cuộc đang buộc thị trường thấp hơn với những tin tức tiêu cực, và sau đó mua với số lượng lớn để lấp đầy các kho hàng, từ đó khiến thị trường chống lại họ cao hơn. Các hành động được dừng lại và thị trường tạm thời đi ngang.

Nhiều tin xấu sau đó được sử dụng để đưa thị trường xuống thấp hơn, nơi khối lượng lớn được mua một lần nữa, với thị trường tăng lên trong việc mua nội bộ. Điều này được lặp đi lặp lại cho đến khi kho đầy.

Theo nhiều cách, việc chúng ta có tin vào khía cạnh thao túng thị trường của hành vi giá hay không thực sự không quan trọng. Điều quan trọng là, bạn có tin vào mối quan hệ giữa giá cả và khối lượng trong các giai đoạn của hành vi thị trường.

Khối lượng cực cao đang cho chúng ta thấy, rõ ràng hơn bất cứ điều gì khác, rằng thị trường đang chuẩn bị cho một sự đảo ngược trong xu hướng. Khi chúng ta thấy hành động giá và khối lượng cao liên quan đến cao trào bán, thì chúng ta biết rằng có một xu hướng đảo ngược thấp hơn trong triển vọng. Khi chúng ta thấy hành động giá và khối lượng cao của cao trào mua, thì chúng ta biết rằng chúng ta có thể sẽ thấy một xu hướng tăng bắt đầu sớm. Nó được đảm bảo.

Đây là những gì khối lượng cao và hành động giá liên quan đang nói với chúng tôi. Nó thực sự không thể rõ ràng hơn.

Chương sáu

Phân tích giá khối lượng - Cấp độ tiếp theo

Tôi không bao giờ tranh luận với các băng.

Jesse Livermore (1877-1940)

Trong vài chương trước, chúng tôi đã dần dần bắt đầu xây dựng kiến thức và hiểu biết về VPA, bắt đầu bằng một phân tích rất đơn giản về giá cả và khối lượng ở cấp độ vi mô, cấp độ băng ticker nếu bạn muốn. Từ đó, chúng tôi chuyển ra để xem xét một số khái niệm đơn giản về giá và khối lượng ở cấp vĩ mô, và cuối cùng trong chương cuối, quan điểm 'toàn cầu' và các chu kỳ hành vi mà thị trường tuân theo dòng chảy và khối lượng như những người trong cuộc đẩy và kéo hành động giá, bằng cách này và cách khác, sử dụng phương tiện truyền thông làm phương tiện chính của họ.

Tuy nhiên, như tôi đã nói khi bắt đầu cuốn sách này, không có gì mới trong giao dịch, và khối lượng đã tồn tại hơn 100 năm. Một điều đã thay đổi kể từ đó, là việc giới thiệu nến như là tiêu chuẩn 'thực tế' để phân tích hành động giá trên biểu đồ. Tất cả các sách và bài báo gốc được đề cập cho đến nay đều có một điểm chung, đó là các biểu đồ sử dụng các thanh để mô tả hành động giá. Nến chỉ được chấp nhận bởi các thương nhân phương Tây kể từ đầu những năm 1990. Một lần nữa tôi đã may mắn khi được Albert dạy những điều cơ bản, và tôi đã sử dụng nến từ bao giờ vì nhiều lý do.

Đối với tôi, nến là rất nhiều mô tả hơn bất kỳ thanh nào có thể được. VPA với nến là phương pháp riêng của tôi. Bằng cách kết hợp sức mạnh của nến với VPA cho chúng ta một cái nhìn sâu sắc hơn về hành vi thị trường.

Trong chương này tôi muốn chuyển sang cấp độ tiếp theo và giải thích các mô hình nến và nến khác nhau mà chúng tôi xây dựng trong phân tích và giáo dục VPA của chúng tôi. Tôi phải nhấn mạnh rằng chương này KHÔNG dành cho một cuốn sách khác về nến Nhật Bản. Có nhiều

Trong chương này tôi muốn giải thích những tổ hợp nến và mô hình nến đó là những thứ cần xem khi phân tích biểu đồ bằng VPA. Chúng ta sẽ xem xét rất nhiều ví dụ sử dụng sơ đồ trước khi chuyển sang các ví dụ biểu đồ chú thích thực tế trong các chương tiếp theo.

Tuy nhiên, trước khi tiến về phía trước tôi muốn giải thích một số nguyên tắc chung áp dụng và chúng ta cần ghi nhớ trong bất kỳ phân tích nào khi sử dụng nến.

Nguyên tắc số một

Độ dài của bất kỳ bấc nào, đến đỉnh hoặc đáy của ngọn nến LUÔN LUÔN là điểm tập trung đầu tiên bởi vì nó ngay lập tức bộc lộ, sức mạnh, điểm yếu và sự thiếu quyết đoán, và quan trọng hơn là mức độ của bất kỳ tâm lý thị trường liên quan nào.

Nguyên tắc số hai

Nếu không có bấc được tạo ra, thì điều này báo hiệu tâm lý thị trường mạnh mẽ theo hướng giá đóng cửa.

Nguyên tắc số ba

Một cơ thể hẹp cho thấy tâm lý thị trường yếu. Một cơ thể rộng đại diện cho tình cảm thị trường mạnh mẽ.

Nguyên tắc số bốn

Một cây nến cùng loại sẽ có một ý nghĩa hoàn toàn khác nhau tùy thuộc vào nơi nó xuất hiện trong một xu hướng giá. Luôn luôn tham chiếu nến đến vị trí trong xu hướng rộng hơn, hoặc trong giai đoạn hợp nhất.

Nguyên tắc số năm

Khối lượng xác nhận giá. Bắt đầu với nến, sau đó tìm kiếm xác nhận hoặc bất thường của hành động giá bằng thanh âm lượng.

Vì vậy, hãy để tôi bắt đầu với hai trong số những cây nến quan trọng nhất, ngôi sao băng và cây nến búa.

Nến chụp sao

Hành động giá - điểm yếu.

Nến ngôi sao băng là một trong ba cây nến hàng đầu của chúng tôi trong VPA mà chúng tôi xem trong tất cả các khung thời gian, và trong tất cả các nhạc cụ và thị trường.

Hành động giá đang bộc lộ điểm yếu, vì giá đã tăng và sau đó giảm xuống gần mức giá mở cửa, với những người bán áp đảo người mua trong phiên.

Nến ngôi sao chụp xuất hiện trong mọi xu hướng, cả tăng và giảm, và tại mọi điểm trong xu hướng. Sự xuất hiện của họ KHÔNG LÀM báo hiệu một

đảo ngược ngay lập tức. Tín hiệu xuất hiện của họ TIỀM NĂNG TIỀM NĂNG tại thời điểm đó trong hành động giá. Cây nến sẽ CHỈ CÓ đạt được ý nghĩa dựa trên khối lượng liên quan.

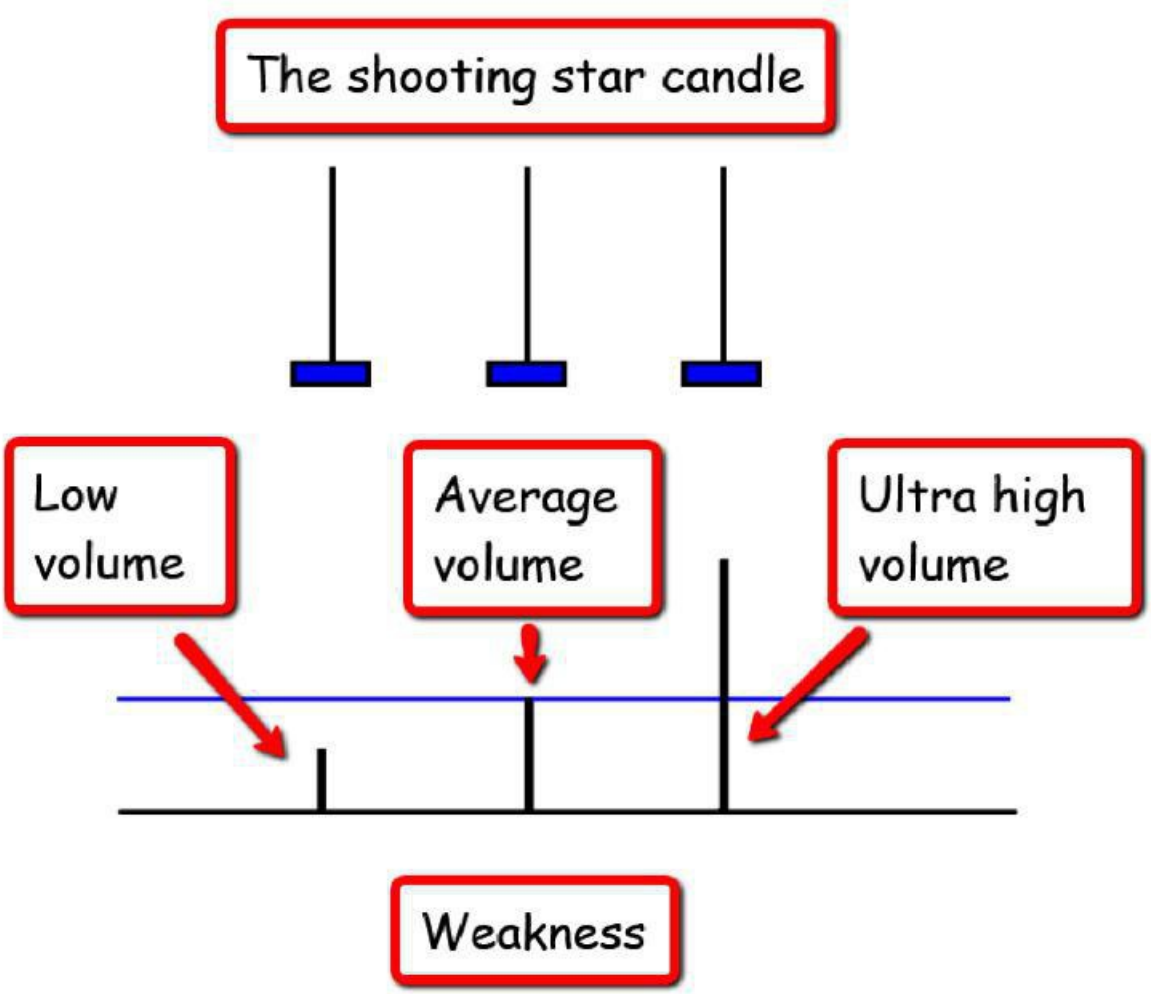
Các hành động giá sao chụp xuất hiện trong mọi xu hướng lên và xuống. Đó là tín hiệu cổ điển của sự yếu đuối và nó chỉ là âm lượng có thể mang lại
THÔNG THOÁNG báo hiệu về sức mạnh tương đối của điểm yếu này, và do đó mức độ của bất kỳ sự đảo ngược nào. Cách tốt nhất để hiểu các biến thể này là với một số ví dụ.

Trong xu hướng tăng giá, bất kỳ ngôi sao băng nào có âm lượng dưới mức trung bình chỉ đơn giản là báo hiệu sự tạm dừng có thể xảy ra trong xu hướng tăng, với khả năng kéo lùi ngắn hạn. Theo tín hiệu như vậy, chúng tôi muốn Cignolume isld sau đó xem xét hành động giá trước đó và tiếp theo để xác nhận sự tiếp tục của xu hướng.

Khi xu hướng phát triển hơn nữa, điểm yếu ban đầu này có thể được xác nhận thêm với nến sao chụp, với khối lượng trung bình. Khi chúng ta có hai cây nến có tỷ lệ tương tự nhau trong một xu hướng và trong cùng một khung thời gian, chúng ta có thể so sánh âm lượng giữa hai cây nến. Nếu nến đầu tiên là dấu hiệu ban đầu của điểm yếu, thì nến thứ hai, với khối lượng tăng lên sẽ xác nhận điểm yếu này hơn nữa. Rốt cuộc, nếu âm lượng trên ngôi sao băng thứ hai cao hơn ngôi sao thứ nhất, thì 'điểm yếu' đã tăng lên khi có nhiều đợt bán ra thị trường và buộc giá thấp hơn trong phiên.

Điều này đưa tôi đến một điểm quan trọng mà tôi muốn giới thiệu ở đây. Nó có thể là một điểm rõ ràng, nhưng vẫn là một điểm đáng làm.

Nếu chúng ta thấy một ngôi sao băng, điều này có thể được coi là một dấu hiệu của sự yếu đuối. Nếu chúng ta thấy hai ngôi sao băng liên tiếp, hoặc hai ngôi sao tương đối gần nhau, điều này sẽ làm tăng tâm lý giảm giá. Nếu một phần ba xuất hiện thì đây là thêm tình cảm giảm giá. Nói cách khác, nến đơn rất quan trọng, nhiều lần xuất hiện của cùng một cây nến, trong cùng một khu vực giá, làm tăng theo cấp số nhân mức độ giảm giá hoặc tâm lý tăng giá. Và hãy nhớ rằng, đây là CHỈ dựa trên hành động giá một mình. Thêm vào khía cạnh âm lượng và điều này đưa phân tích của chúng tôi lên một cấp độ khác, đó là lý do tại sao tôi thấy thật kỳ lạ khi các nhà giao dịch PAT không sử dụng khối lượng!



Hình 6.10 Nến chụp ngôi sao và khối lượng

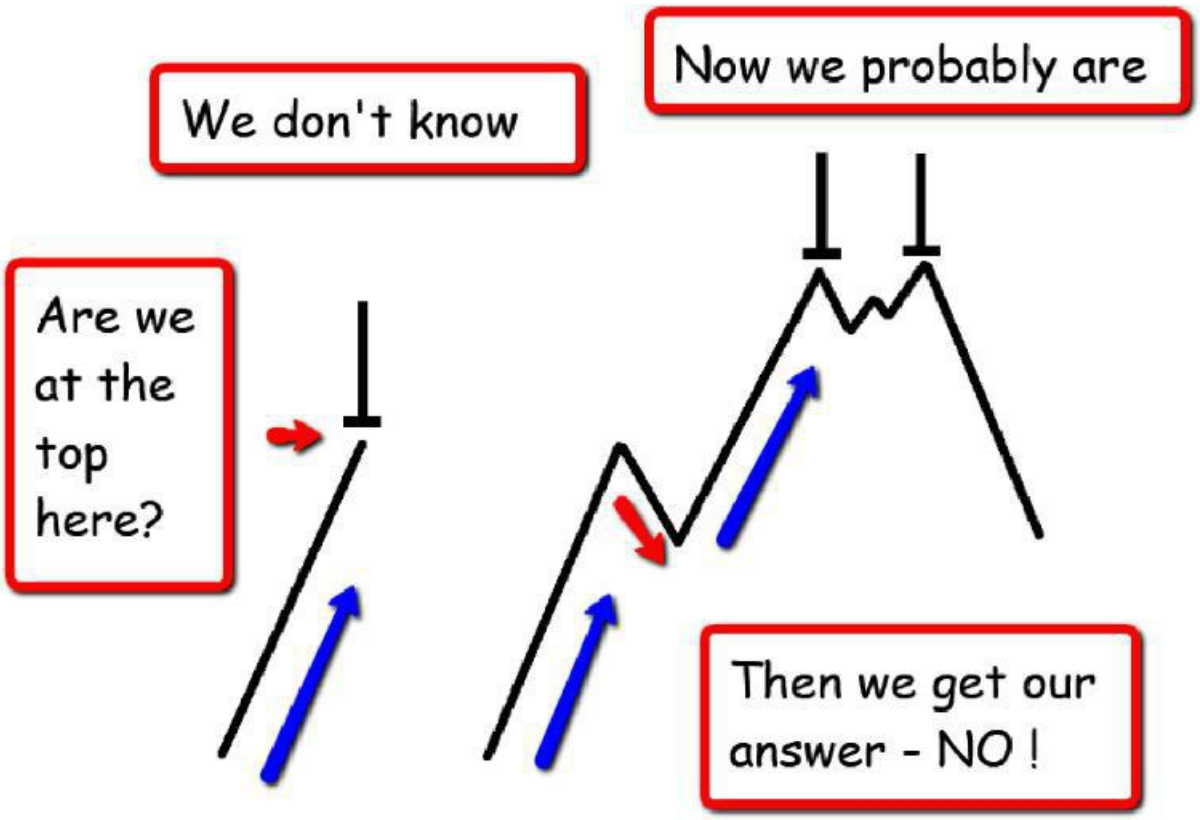
Nếu chúng ta lấy mẫu giá này, như trong Hình 6.10, và tưởng tượng rằng trên thực tế đây là ba cây nến đồng thời, mỗi cây có khối lượng tăng, thì dựa trên sự kết hợp giữa mô hình và khối lượng nến này, chúng ta có nghĩ rằng thị trường có khả năng tăng hay ngã?

Rõ ràng, thị trường sẽ giảm và lý do rất đơn giản. Đầu tiên, chúng ta đã thấy ba cây nến liên tiếp, có mức cao đã thất bại ở cùng mức giá, do đó, có sự yếu kém trong khu vực này. Thứ hai chúng ta có ba ngôi sao băng, mà chúng ta đã biết là dấu hiệu của

điểm yếu, và cuối cùng chúng ta có khối lượng. Chúng tôi có khối lượng tăng trên ba cây nến giống hệt nhau ở cùng một mức giá trên biểu đồ của chúng tôi. Thị trường đang thực sự gặp khó khăn ở cấp độ này, và hai cuối cùng chắc chắn có thể được coi là một phần của cao trào bán.

Hơn nữa, nếu các tín hiệu này xuất hiện sau một thời gian hành động giá đi ngang, thì điều này sẽ cho các tín hiệu mạnh hơn nữa, khi đó chúng tôi đang xác nhận phân tích VPA của chúng tôi bằng một kỹ thuật phân tích giá khác, đó là hỗ trợ và kháng cự.

Nó rất dễ dàng với nhận thức muộn để nhìn lại và xác định ngọn và đáy. Điều khó khăn hơn nhiều là thử và xác định các bước ngoặt lớn trong thời gian thực, vì vậy tôi đã tạo sơ đồ trong Hình 6.11 để giải thích cách hành động này diễn ra trên biểu đồ. Nó cũng sẽ cho phép tôi giới thiệu các khía cạnh rộng lớn hơn của phương pháp này.



Hình 6.11 Hành động giá tiêu biểu và nến chụp sao

Nếu chúng ta lấy phía bên trái của sơ đồ đầu tiên. Thị trường đang có xu hướng cao hơn, khi một cây nến ngôi sao chụp xuất hiện trên biểu đồ, có lẽ nó thậm chí còn có khối lượng trên trung bình. Liệu sự xuất hiện của cây nến này có nghĩa là một sự đảo ngược lớn của xu hướng hay chỉ đơn giản là một sự tạm dừng và pullback nhỏ? Câu trả lời là, dựa trên cây nến này, chúng tôi không biết.

Al C wignify a mal chúng ta có thể nói chắc chắn, là chúng ta đã thấy một xu hướng tăng phát triển trong các phiên trước đó, và bây giờ chúng ta có một số điểm yếu. Chúng tôi biết rằng tín hiệu có một số giá trị, vì nó đã xuất hiện sau khi thị trường đã tăng lên một thời gian, và đây là một trong những điểm tôi đã cố gắng làm nổi bật trước đó. Chúng ta phải xem xét tất cả các tín hiệu này trong bối cảnh của những gì đã đi trước.

Trong trường hợp này, chúng tôi đã có một xu hướng tăng tốt đẹp đang phát triển, khi một cây nến ngôi sao chụp xuất hiện với khối lượng trên trung bình. Biểu đồ bây giờ có sự chú ý đầy đủ của chúng tôi. Chúng ta làm gì? Chúng ta có nhảy vào và giao dịch không?

Tuyệt đối không. Như tôi đã đề cập trước đó, thị trường không bật xu. Nó dừng lại, phản ánh, sau đó tăng lên, dừng lại một lần nữa và sau đó rơi xuống.

Chúng tôi chờ đợi cây nến tiếp theo hình thành để xem nó có xác nhận điểm yếu này không, có lẽ một số cây nến được trải rộng hẹp, tiếp theo là một ngôi sao băng khác. Sự xuất hiện của ngôi sao băng đầu tiên là gợi ý của chúng tôi để ngồi dậy và ghi chú. Đây là gợi ý của chúng tôi để kiểm tra các nến tiếp theo để xác nhận điểm yếu ban đầu và cố gắng suy luận với VPA xem đây có phải là dấu hiệu của sự yếu kém lâu dài hay chỉ là tạm dừng. Tại thời điểm này, chúng tôi cũng sẽ xem xét các khu vực tắc nghẽn giá trên biểu đồ cho các đầu mối. Xét cho cùng, nếu chúng ta đang ở trong một khu vực giá mà thị trường đã đảo chiều trước đó, thì đây cũng là một tín hiệu mạnh mẽ, và ngoài ra cũng có thể đưa ra một số manh mối về độ sâu có khả năng của bất kỳ sự đảo chiều nào.

Ngoài ra, nếu hành động giá chỉ vừa mới thoát ra khỏi giai đoạn tích lũy, thì rất có thể đó không phải là khởi đầu của bất kỳ sự đảo chiều nào thấp hơn, và một lần nữa đây là điểm then chốt. Luôn luôn xem xét chúng ta đang ở đâu trong bối cảnh của xu hướng và mối quan hệ của nó với các giai đoạn hợp nhất gần đây của giá

hành động trong đó những người trong cuộc sẽ được tích lũy. Rốt cuộc, rất khó có khả năng một xu hướng mới sẽ được bắt đầu và sau đó nhanh chóng đảo ngược, đặc biệt nếu một thử nghiệm thành công đã theo sau. Vì vậy, bối cảnh của cây nến liên quan đến "bức tranh lớn hơn" rất quan trọng và giúp trả lời câu hỏi.

Bước tiếp theo là kiểm tra các khung thời gian cao hơn và thấp hơn để có góc nhìn rộng hơn về tín hiệu này và bối cảnh, cũng như áp dụng VPA cho các khung thời gian này.

Ví dụ: nếu hành động giá này xuất hiện trên biểu đồ một giờ và khi kiểm tra biểu đồ 15 phút, chúng ta có thể thấy hai nến sao chụp đã hình thành trong khung thời gian đó, cả hai đều có khối lượng trên trung bình, điều này cho thấy bất kỳ sự đảo ngược nào có thể có ý nghĩa hơn Hơn nữa, biểu đồ 15 phút cũng có thể có các khu vực tắc nghẽn giá đáng kể cũng sẽ góp phần vào phân tích của chúng tôi. Tất cả các phân tích này mất vài phút, nếu không phải vài giây trong khi chờ nến tiếp theo hình thành.

Sử dụng nhiều khung thời gian cũng cho chúng ta cái nhìn về xu hướng dài hạn hơn và cũng có thể giúp trả lời câu hỏi liệu sự xuất hiện của nến bắt đầu chụp này chỉ là một sự đảo ngược nhỏ hay bắt đầu thay đổi dài hạn hơn trong xu hướng. Đây là một trong nhiều lợi thế của việc sử dụng nhiều khung thời gian để phân tích biểu đồ. Hơn nữa, sử dụng nhiều khung thời gian sẽ đưa ra một viễn cảnh về thời gian chúng ta có khả năng giữ bất kỳ vị trí nào.

Điều này làm cho ý nghĩa hoàn hảo. Xét cho cùng, nếu xu hướng dài hạn là tăng và chúng ta đang giao dịch ngắn trên biểu đồ khung thời gian nhanh hơn, thì có khả năng chúng ta sẽ chỉ giữ vị trí này trong một khoảng thời gian giới hạn, vì chúng ta đang giao dịch theo xu hướng chi phối cho phiên. Một lần nữa, điều này sẽ giúp trả lời câu hỏi liệu đây có phải là một sự đảo ngược xu hướng hay chỉ đơn giản là một khoảng dừng nhỏ và kéo lại.

Có rất nhiều kỹ thuật để giúp chúng tôi xác định được Csceimply có nghĩa là thị trường đang ở "đỉnh" và những điều này sẽ được nêu chi tiết sau trong cuốn sách. Tuy nhiên, tôi muốn giới thiệu một số trong số này ở đây. Phân tích nhiều khung thời gian, phân tích VPA, tắc nghẽn giá và phân tích mô hình nến đều có thể được sử dụng để giúp chúng tôi trả lời câu hỏi này. Hơn nữa, một thị trường tăng với khối lượng giảm cũng là một dấu hiệu cổ điển của sự yếu kém.

Ngôi sao băng có thể đã đi trước với một ngọn nến trải rộng trên khối lượng lớn, một lần nữa là dấu hiệu yếu đuối kinh điển, nhưng họ vẫn không trả lời câu hỏi liệu đây có phải là một cú hích nhỏ hay sự đảo ngược lớn trong xu hướng. Để làm điều này, chúng tôi cần trợ giúp và sự giúp đỡ đó đến từ việc sử dụng VPA trong các khung thời gian khác, cùng với các kỹ thuật mà bạn cũng sẽ khám phá sau.

Một kỹ thuật như vậy là độ sâu và mức độ của bất kỳ tắc nghẽn giá nào khi thị trường càng di chuyển ngang ở một mức cụ thể thì càng có nhiều khả năng phá vỡ và đảo chiều.

Hơn nữa, VPA là một nghệ thuật và không phải là một khoa học, đó là lý do tại sao phần mềm giao dịch không thể thực hiện phân tích này cho chúng tôi. Phân tích chúng tôi thực hiện trên từng cây nến, mẫu nến, khối lượng liên quan và giá liên quan trên nhiều khung thời gian để đánh giá và xác định xu hướng chi phối, tất cả đều mang tính chủ quan. Ban đầu, nó cần có thời gian để tìm hiểu, đó là lý do tại sao tôi đã viết cuốn sách này để rút ngắn thời gian học tập cho bạn.

Năm nguyên tắc được đề cập ở đầu chương này áp dụng cho tất cả các loại nến và tất cả các phân tích VPA của chúng tôi, nhưng vì ngôi sao băng và số đối diện của nó rất quan trọng, tôi cảm thấy thích hợp để giới thiệu các khái niệm cơ bản của các cấp độ tiếp theo phân tích VPA ở đây.

Chỉ cần hoàn thành bình luận này về nến ngôi sao băng, chúng không chỉ xuất hiện theo xu hướng tăng mà còn xuất hiện theo xu hướng giảm, và ở đây chúng đóng vai trò xác nhận điểm yếu, đặc biệt nếu chúng xuất hiện ngay sau khi bắt đầu di chuyển xuống thấp hơn. Sự xuất hiện của một ngôi sao nến trong một xu hướng giảm sau khi cao trào bán có thể là một thử nghiệm của nhu cầu khi thị trường di chuyển thấp hơn. Hơn nữa, nếu ngôi sao băng đi kèm với khối lượng thấp và thị trường đã bị tắc nghẽn trong một thời gian sau khi cao trào bán ra, điều này cũng xác nhận nhu cầu kiểm tra nội bộ khi thị trường rời khỏi giai đoạn phân phối. Ngôi sao băng là một dấu hiệu cho thấy thị trường đã được đẩy lên cao hơn, nhưng không có nhu cầu nên rơi trở lại để đóng cửa, tại hoặc gần mở cửa.

Nến ngôi sao chụp cũng có thể xuất hiện ở các đảo ngược nhỏ sâu hơn trong xu hướng, khi áp suất giảm tạm dừng và kéo trở lại cao hơn. Một lần nữa, nếu nến đi kèm với khối lượng trên trung bình, nó chỉ cho chúng ta biết một điều, đó là thị trường vẫn còn yếu và chúng ta chưa đạt đến đỉnh điểm mua ở dưới cùng của xu hướng.

Mô hình hành động giá này là những người trong cuộc bán lại cho thị trường một số hàng tồn kho mà họ đã thu thập được từ những người bán hàng hoảng loạn đã giải cứu trước đó. Hàng tồn kho này trong kho phải được bán khi thị trường di chuyển thấp hơn. Rốt cuộc, những người trong cuộc không muốn mua bất cứ nơi nào khác ngoài giá mục tiêu của họ, nói cách khác, giá bán buôn.

Một số người mua sẽ tham gia vào những đợt giảm giá này, nghĩ rằng thị trường đã chạm đáy và sắp tăng cao hơn, trong khi những người khác tiếp tục bán. Hành động giá này xảy ra mọi lúc trong một thác nước giá, khi thị trường di chuyển thấp hơn và nhanh hơn. Những người trong cuộc phải ngăn chặn sự sụp đổ, tạm dừng, đẩy thị trường cao hơn bằng cách sử dụng phương tiện truyền thông và bán vào nhu cầu được tạo ra trong khi cũng đối phó với việc bán hàng đang diễn ra đang tiếp tục đến. Âm lượng do đó sẽ ở trên mức trung bình hoặc cao, cho thấy điểm yếu hơn nữa sẽ đến.

Nến Búa

Hành động giá - sức mạnh

Cây búa là cây nến thứ hai trong số ba cây nến 'hàng đầu' của chúng tôi và một cây nến cổ điển khác mà chúng tôi tìm kiếm trong tất cả các thị trường và khung thời gian. Nó là cây nến cổ điển của sức mạnh, cho sức mạnh tạm thời, hoặc như một tín hiệu cho sự đảo ngược giá dài hạn.

Một cái búa được hình thành khi trong một phiên, giá đã giảm, chỉ để đảo ngược và phục hồi để đóng lại gần giá mở cửa. Đây là một dấu hiệu của sức mạnh với việc bán đã được hấp thụ đủ sức mạnh để người mua áp đảo người bán, cho phép thị trường phục hồi. Cây búa được gọi là "đập ra đáy", và giống như ngôi sao băng, có sức mạnh vô cùng khi kết hợp với VPA.

Một lần nữa, năm nguyên tắc được nêu ở đầu chương áp dụng cho nến búa, và một lần nữa, rất dễ trở nên phấn khích ngay khi bạn nhìn thấy cây nến này. Thật dễ dàng để nhảy vào những gì chúng ta nghĩ sẽ là một sự thay đổi trong xu hướng. Nếu thị trường đã di chuyển xuống thấp nhanh hơn, điều mà họ thường làm, không có khả năng một sự đảo ngược sẽ có hiệu lực ngay lập tức. Điều có nhiều khả năng, là thị trường sẽ tạm dừng, tăng cao hơn, và sau đó tiếp tục thấp hơn một lần nữa. Nói cách khác đăng một vắt ngắn.

Như chúng ta đã biết, những người trong cuộc phải xóa hàng tồn kho đã được bán ở mức thấp hơn và tín hiệu tạm dừng đầu tiên là búa, khi những người trong cuộc chuyển sang mua, hỗ trợ thị trường tạm thời. Họ thậm chí có thể đẩy nó cao hơn với một ngọn nến ngôi sao chụp. Cây búa đang báo hiệu 'mua bắt buộc' bởi những người trong cuộc, và ngôi sao băng đang báo hiệu 'bán cưỡng bức' bởi những người trong cuộc. Trong khi họ di chuyển thị trường giảm giá nhanh, luôn có việc bán phải được hấp thụ ở mức cao hơn và hàng tồn kho này phải được xóa trước khi giảm xuống một lần nữa. Rốt cuộc, nếu điều này không xảy ra, những người trong cuộc sẽ bị bỏ lại một lượng hàng tồn kho đáng kể được mua với giá cao, và không phải ở giá bán buôn.

Một thác nước giá sẽ luôn tạm dừng, kéo trở lại cao hơn, trước khi tiếp tục thấp hơn. Như mọi khi, âm lượng giữ chìa khóa, và nếu khối lượng đã tăng trong thác giá thấp hơn, thì đây là một tín hiệu mạnh mẽ của sự yếu kém hơn nữa sẽ đến. Do đó, một cây búa đơn giản sẽ không đủ để ngăn chặn việc di chuyển xuống thấp hơn, ngay cả khi âm lượng trên mức trung bình. Như mọi khi, hành động giá tiếp theo là chính, cũng như giá và khối lượng trong các khung thời gian liên quan cùng với bất kỳ tắc nghẽn giá nào trong vùng lân cận. Đây là vấn đề tương tự như trước đây và câu hỏi mà chúng ta luôn phải đặt ra, bất cứ khi nào chúng ta thấy búa hay ngôi sao băng, là liệu hành động giá có báo hiệu sự tạm dừng trong xu hướng dài hạn hơn hay là sự đảo ngược thực sự của xu hướng.

Sức mạnh của nến búa, giống như ngôi sao băng, được tiết lộ, một khi chúng ta thấy một chuỗi gồm hai hoặc ba trong số những ngọn nến này kèm theo âm lượng cao hoặc cực kỳ cao. Tại thời điểm này, chúng tôi biết rằng, chắc chắn rằng chúng tôi đang ở trong tình trạng cao trào mua hàng và chỉ cần kiên nhẫn và chờ đợi những người trong cuộc hoàn thành nhiệm vụ của mình, trước khi họ bắt đầu đưa thị trường lên cao hơn.

Hơn nữa, chúng ta cũng phải nhớ rằng một khi cao trào mua được hoàn thành, chúng ta có thể sẽ thấy một hoặc nhiều thử nghiệm sử dụng nến búa. Những ngọn nến này có thể ít phát âm hơn búa thật, có lẽ với bấc tương đối nông, nhưng nguyên tắc sẽ giống nhau. Mở và đóng sẽ giống nhau nhiều, và sẽ luôn có một bấc cho phần thân dưới.

Để thử nghiệm thành công, âm lượng cũng cần phải thấp, và cũng có khả năng có nhiều hơn một thử nghiệm trong giai đoạn này. Các thử nghiệm này có thể xuất hiện các Cst trên cả khu vực tích lũy giá cả cũng như trong giai đoạn đầu của bất kỳ đột phá nào, vì hành động giá chuyển trở lại vào một khu vực cũ bị bán nặng ngay lập tức.

Đây là hai cây nến là ưu tiên số một của chúng tôi trong việc đọc giá và khối lượng. Như tôi chắc chắn rằng bạn sẽ nhớ lại từ phần giới thiệu về Phân tích giá theo khối lượng, tất cả những gì chúng tôi đang tìm kiếm, trên bất kỳ nến hoặc chuỗi nến nào, là xác nhận hoặc bất thường. Là âm lượng xác nhận hành động giá và tín hiệu này là gì gửi cho chúng tôi, hoặc nó là một sự bất thường, và do đó gửi cho chúng tôi một tín hiệu rất khác nhau.

Theo một nghĩa nào đó, không bao giờ có sự bất thường với nến ngôi sao băng, vì hành động giá đang gửi một thông điệp rõ ràng về chính nó. Như bất kỳ nhà giao dịch hành động giá nào sẽ nói với bạn, chính cây nến này là một tín hiệu của sự yếu kém. Không có cách giải thích nào khác. Thị trường đã tăng và sau đó giảm trong phiên, do đó thị trường PHẢI yếu. Âm lượng nào làm cho điểm yếu này vào bối cảnh, đó là lý do tại sao tôi đã hiển thị sơ đồ với ba thanh âm lượng, thấp, trung bình và cao (hoặc thậm chí cực cao). Một ngôi sao băng với âm lượng thấp là một dấu hiệu của sự yếu đuối, nhưng có lẽ không đáng kể, trừ khi đó là một thử nghiệm về nhu cầu sau khi cao trào bán ra khi chúng ta bắt đầu đi xuống thấp hơn.

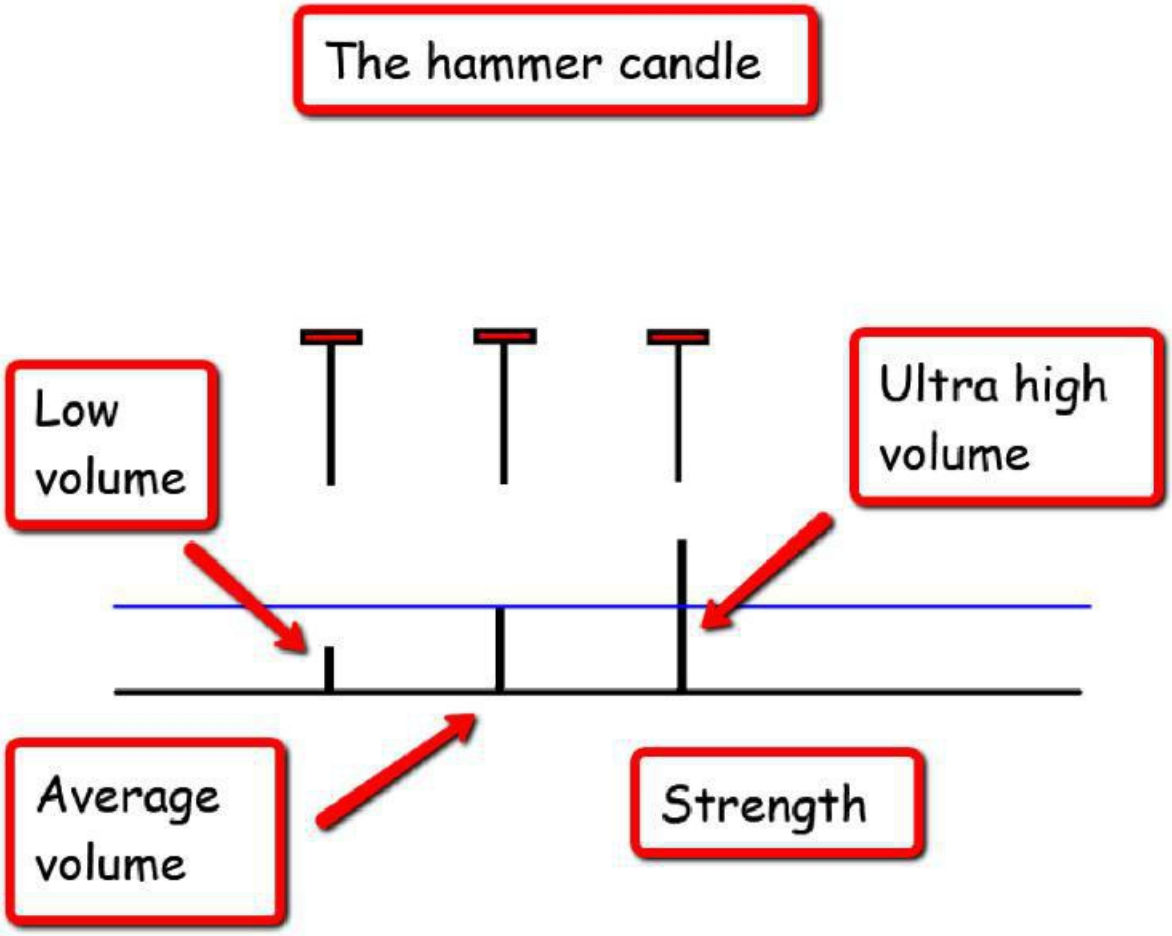
Một ngôi sao băng với âm lượng trung bình đang cho chúng ta biết có điểm yếu, đó là tín hiệu tương đối mạnh và lực kéo lại có thể quan trọng hơn trong ví dụ đầu tiên về âm lượng thấp. Cuối cùng, chúng ta có ngôi sao băng với âm lượng cao hoặc cực cao và đây là nơi tiền chuyên nghiệp hiện đang bán hết. Cho dù đó là các nhà tạo lập thị trường trong chứng khoán và chỉ số, hoặc các nhà điều hành lớn trong tương lai, hoặc các nhà tạo lập thị trường ngoại hối, hoặc các nhà điều hành lớn trong trái phiếu, điều đó không thành vấn đề. Những người trong cuộc đang bán hết hàng, và chúng tôi cần chuẩn bị và lưu ý, vì một bước tiến lớn đang trên đường!

Vấn đề là đây. Không bao giờ có sự bất thường với một ngôi sao băng, chỉ bao giờ xác nhận độ mạnh của tín hiệu. Âm lượng luôn xác nhận hành động giá với một ngôi sao băng và tất cả những gì chúng ta phải làm là xem xét liệu nó có thấp, trung bình hay cao đến cực cao hay không, và điều chỉnh khung hình này theo hành động giá trước đó trong các khung thời gian của chúng tôi và theo dõi nến tiếp theo khi họ mở ra trên biểu đồ.

Những điểm tương tự áp dụng cho nến búa. Một lần nữa, KHÔNG BAO GIỜ có sự bất thường với cây nến búa. Hành động giá cho chúng ta tất cả những gì chúng ta cần biết. Trong phiên, vì bất kỳ lý do gì, giá đã di chuyển thấp hơn và sau đó phục hồi để đóng gần hoặc tại mở. Do đó, nó là một dấu hiệu của sức mạnh, và thanh âm lượng sau đó cho thấy mức độ của sức mạnh này.

Một lần nữa, tôi đã cho thấy ba cây nến búa với ba thanh âm lượng, thấp, trung bình và cực cao như chúng ta có thể thấy trong hình 6.12.

Một cây búa với một cây nến có khối lượng thấp đang cho thấy điểm yếu nhỏ, khối lượng trung bình cho thấy dấu hiệu đảo chiều mạnh mẽ hơn, trong khi tín hiệu cực cao người trong cuộc mua rất nhiều, như một phần của cao trào mua. Khối lượng đang cho chúng ta manh mối về việc thị trường có khả năng đi được bao xa. Một thanh khối lượng trung bình với một cây nến búa, cũng có thể cho chúng ta một cơ hội mở rộng trong ngày. Và không có gì sai đối với điều đó. Một cái búa khối lượng thấp chỉ đơn giản là nói với chúng tôi rằng bất kỳ sự đảo chiều nào cũng có thể là nhỏ, vì rõ ràng có rất ít sự quan tâm đến sự tăng giá ở mức giá này.



Hình 6.12 Nến và khối lượng búa

Điều này nêu lên một điểm khác mà tôi cảm thấy tôi cũng nên đề cập ở đây.

VPA không chỉ giúp chúng tôi có được các vị trí giao dịch rủi ro thấp, mà còn giúp giữ chúng tôi ở những vị trí đó, đây thường là một trong những điều khó nhất khi giao dịch. Giữ một vị trí và duy tr xu hướng có thể rất khó khăn, và tôi tin là một trong những kỹ năng khó nhất để thành thạo. Đó cũng là một lý do chính tại sao rất nhiều thương nhân thất bại. Rốt cuộc, nó đang ở trong một xu hướng mà chúng ta tối đa hóa bất kỳ lợi nhuận nào, và một xu hướng có thể từ vài phút hoặc vài giờ, đến vài ngày và vài tuần.

Tất cả chúng ta đều biết là thương nhân, rằng thị trường chỉ đi lên theo từng bước, không bao giờ theo một đường thẳng và chúng ta phải ở trong các vị trí thông qua những bước lùi và đảo ngược nhỏ này. Đây là một trong nhiều sức mạnh lớn của VPA vì nó sẽ giúp giữ bạn ở vị trí hiện có và giúp bạn tự tin sử dụng phân tích của riêng mình, để thực sự nhìn thấy bên trong thị trường.

Ví dụ, thị trường có thể đang di chuyển thấp hơn, chúng ta đang thiếu thị trường và chúng ta thấy một cái búa hình thành. Đây có phải là một sự đảo ngược trong xu hướng và thời gian để thoát ra, hay chỉ là một sự đảo ngược ngắn hạn trong một xu hướng dài hạn thấp hơn? Nếu âm lượng thấp, thì rõ ràng người trong cuộc không mua ở cấp độ này. Có lẽ búa được theo sau bởi một ngôi sao băng từ trung bình đến âm lượng lớn, một dấu hiệu của sự yếu kém trong xu hướng giảm và xác nhận phân tích của nến búa. Thị trường yếu và phân tích của chúng tôi sử dụng VPA đã cho chúng tôi sự tự tin để giữ vị trí trên thị trường thông qua sự thoái lui này. Không có khối lượng, chúng ta sẽ có ít ý tưởng về sức mạnh hay điểm yếu của hoạt động giá này. Với khối lượng, tất cả được tiết lộ, và chúng ta có thể căn cứ vào quyết định của mình.

Đây là sức mạnh của VPA. Nó không chỉ đưa chúng ta vào các giao dịch, mà còn giúp chúng ta tiếp tục và cuối cùng đưa chúng ta ra ngoài.

Lấy ví dụ trên một lần nữa trong Hình 6.12 và búa xuất hiện với âm lượng cao hoặc cực cao. Đây là một tín hiệu cảnh báo sớm về một sự đảo ngược tiềm năng. Số tiền lớn đang chuyển vào, và với tư cách là một người bán ngắn, có khả năng đã đến lúc rời khỏi thị trường, lấy một số hoặc tất cả lợi nhuận của chúng tôi ra khỏi bàn, và chuẩn bị cho một vị thế dài khi xảy ra đột phá.

Tham gia vào một giao dịch là phần dễ dàng, ở lại và sau đó thoát ra đúng lúc là rất khó. Và đây là lúc VPA là một kỹ thuật mạnh mẽ như vậy trong việc cung cấp cho chúng ta cái nhìn sâu sắc mà chúng ta cần về hành vi thị trường. Một khi bạn bắt đầu diễn giải và hiểu được mối quan hệ giá cả và khối lượng đang báo hiệu điều gì, thì bạn đã đến giao dịch Nirvana.

Cuối cùng, nếu chúng ta thấy cây nến búa ở đầu một xu hướng tăng, nó có một tên khác và một cách giải thích hoàn toàn khác. Điều này sẽ được đề cập sau trong chương này khi chúng ta xem xét các mẫu nến và nến khác, khi chúng ta tiếp tục xây dựng dựa trên kiến thức của mình.

Đây là những gì tôi muốn nói bởi Nguyên tắc 4 - một cây nến có thể có một ý nghĩa rất khác nhau tùy thuộc vào nơi nó xuất hiện trong xu hướng chung. Ở đầu một

xu hướng búa được gọi là "người treo" và khi nó xuất hiện trong mô hình nến với ngôi sao băng đang báo hiệu sự yếu kém.

Nến cuối cùng trong bộ ba nến hàng đầu của chúng tôi là doji, nhưng không chỉ là bất kỳ nến doji nào, đó là doji chân dài.

Nến Doji chân dài

Hành động giá - thiếu quyết đoán

Có rất nhiều biến thể của nến doji, và bạn sẽ thấy chúng liên tục trong mỗi biểu đồ. Tất cả chúng đều được đặc trưng theo cùng một cách với mở và đóng giống nhau hoặc rất gần, và với một bấc cho phần trên và dưới cơ thể.

Đây là hành động giá tạo ra mô hình độc đáo của nến t C paer anh doji, hoặc doji chéo. Mặc dù có nhiều kích cỡ và loại nến doji khác nhau, nhưng chỉ có MỘT mà tôi tin là có ý nghĩa trong bối cảnh của VPA, và đó là doji chân dài.

Trong chính nó nến doji biểu thị sự thiếu quyết đoán. Thị trường đang đạt đến một điểm mà tại đó tâm lý tăng và giảm cân bằng như nhau. Trong bối cảnh của những gì thực sự diễn ra trong phiên, nó là một cái gì đó như thế này. Thị trường mở cửa, và tình cảm có hành động giá theo một hướng. Điều này nhanh chóng được đảo ngược và thực hiện theo hướng ngược lại, trước khi tâm lý thị trường mở cửa lấy lại quyền kiểm soát và đưa thị trường trở lại mức giá mở cửa một lần nữa. Nói cách khác, đã có một số biến động mạnh mẽ trong hành động giá trong phiên, nhưng điểm tựa của giá vẫn ở giữa.

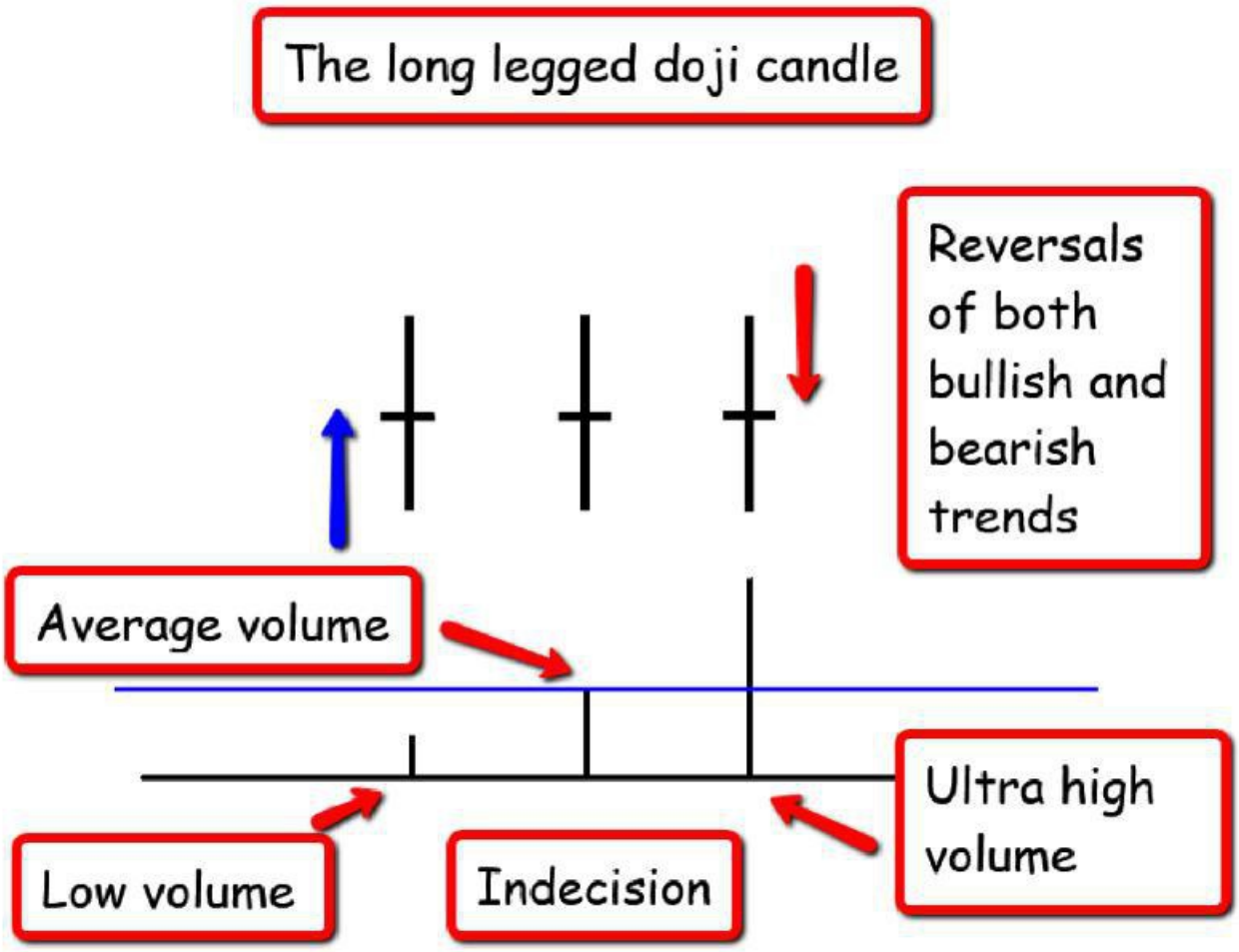
Điểm mấu chốt của loại nến doji này là cả bấc trên và dưới đều dài so với cơ thể, và giống với cái mà tôi thường gọi là 'chân dài bố' - một loài côn trùng bay nhỏ có đôi chân rất dài !

Sức mạnh của nến nằm ở khả năng dự đoán của nó như là một tín hiệu tiềm năng của sự đảo ngược trong xu hướng. Giống như búa và ngôi sao băng, chỉ riêng hành động giá cho chúng ta một tín hiệu chắc chắn, nhưng khi kết hợp với âm lượng, nó trở nên vô cùng mạnh mẽ. Hành động giá trong nến là đủ, để nói với chúng ta một cách trực quan rằng có sự thiếu quyết đoán. Rốt cuộc, nếu đây không phải là trường hợp, thì nến sẽ rất khác trong xây dựng.

Một lần nữa, hành động giá cho thấy tình cảm, trong trường hợp này là do dự và do đó có thể đảo ngược. Các doji chân dài có thể báo hiệu sự đảo chiều từ giảm sang tăng, hoặc tăng sang giảm và sự thay đổi theo hướng phụ thuộc vào hành động giá trước đó. Nếu chúng ta đã có xu hướng tăng trong một thời gian và doji chân dài xuất hiện, thì đây có thể là dấu hiệu đầu tiên của sự đảo ngược trong xu hướng giảm. Ngược lại, nếu chúng ta thấy nến này sau khi thị trường đã giảm một thời gian, thì điều này có thể là tín hiệu cho một sự đảo ngược để tăng giá.

Tuy nhiên, không giống như ngôi sao băng và nến búa, với nến doji chân dài, chúng ta CÓ THỂ có một sự bất thường về âm lượng. Một lần nữa như chúng ta có thể thấy trong hình 6.13, tôi đã chỉ ra cây nến có ba thanh âm lượng bên dưới, và cái bất thường là cái đầu tiên có âm lượng thấp.

Hãy để tôi giải thích tại sao đây là một sự bất thường, và cũng giới thiệu một khái niệm khác ở đây phù hợp với phần này.



Hình 6.13 Chân dài

Doji

Tại sao khối lượng thấp trên một ngọn nến như vậy là bất thường? Chà, hãy nghĩ về điều này một cách logic. Thị trường đã di chuyển mạnh mẽ theo cả hai hướng và cuối cùng đóng cửa trở lại hoặc gần giá mở cửa. Hành động giá này là một dấu hiệu của sự biến động trên thị trường, vì thị trường đã quay trở lại trong phiên. Nếu thị trường không biến động, thì chúng ta sẽ thấy một loại nến rất khác. Do đó, nếu thị trường biến động, tại sao có khối lượng thấp.

Thị trường biến động đòi hỏi nỗ lực và như chúng ta biết nỗ lực và kết quả đi đôi với nhau. Tuy nhiên, trong trường hợp này, chúng tôi không có nỗ lực (khối lượng thấp) và kết quả lớn (hành động giá rộng). Rõ ràng đây là một sự bất thường, và câu trả lời hợp lý duy nhất là giá đang được di chuyển bởi những người trong cuộc, những người chỉ đơn giản là không tham gia vào lúc này. Lý do phổ biến nhất cho việc này là ngừng săn bắn, trong đó các nhà tạo lập thị trường và người trong cuộc đang chuyển giá mạnh mẽ, trước tiên, sau đó là cách khác, để loại bỏ các nhà giao dịch, và đưa ra các lệnh dừng và hạn chế trong quá trình này. Họ không mua hoặc bán bản thân, mà chỉ đơn giản là 'giá' xung quanh, nói chung là sử dụng một tin tức dựa trên Cng ume) và dễ dàng làm chất xúc tác, và điều này đưa tôi đến một điểm quan trọng trong câu chuyện VPA.

Doji chân dài được nhìn thấy thường xuyên nhất trong một bản tin cơ bản, và cái cổ điển cho thị trường Mỹ là dữ liệu Bảng lương phi nông nghiệp hàng tháng, được phát hành vào thứ Sáu đầu tiên của mỗi tháng. Khi phát hành, hành vi giá trở nên cực kỳ biến động, nơi nến này được tạo ra nhiều lần khi dữ liệu kinh tế như thế này được phát hành. Thị trường dao động dữ dội theo cách này, cách khác, và sau đó có lẽ trở lại. Đó là cơ hội lý tưởng cho những người trong cuộc để đánh đòn các nhà giao dịch nhanh chóng và thoát khỏi các vị thế, rút ra các điểm dừng và các lệnh khác trên thị trường cùng một lúc.

Và lý do chúng ta biết điều này đang xảy ra là khối lượng, hay đúng hơn là thiếu nó. Nếu âm lượng thấp, thì đây KHÔNG phải là một động thái chính hãng, mà là MỘT BẤT K .. Đối với giá để hành xử theo cách này cần nỗ lực, và chúng ta đang thấy điều này mà không cần nỗ lực, như thể hiện với khối lượng thấp. Những người trong cuộc chỉ đơn giản là thao túng giá, và trong trường hợp này, doji chân dài KHÔNG báo hiệu sự đảo ngược, nhưng có gì đó rất khác. Thao túng nội bộ trên một quy mô lớn ở mức giá này. Cũng có thể là thị trường sẽ đảo ngược sau đó, nhưng ở giai đoạn này, chúng tôi đứng ngoài và chờ đợi những ngọn nến tiếp theo được mở ra.

Điểm tiếp theo dẫn đến từ điều này là sự tương tác giữa âm lượng và tin tức. Bất cứ khi nào chúng tôi có một bản phát hành kinh tế, một tuyên bố, quyết định tỷ lệ hoặc bất kỳ mục nào khác của tin tức cơ bản, thì phản ứng khối lượng liên quan sẽ ngay lập tức cho chúng tôi biết liệu thị trường đang xác nhận tin tức hay bỏ qua nó. Nói cách khác, ở đây, khối lượng cũng xác nhận việc phát hành tin tức và cho chúng tôi biết ngay lập tức liệu những người trong thị trường có tham gia vào bất kỳ hành động giá tiếp theo nào hay chờ đợi bên lề và đứng ngoài cuộc.

Nếu những người trong cuộc tham gia, thì chúng ta cũng có thể, và nếu không, thì chúng ta ở ngoài, giống như họ.

Ví dụ: khi một 'số lượng lớn' được phát hành, giả sử NFP, được coi là tích cực đối với các tài sản rủi ro như cổ phiếu, hàng hóa và tiền tệ rủi ro và có lẽ chúng ta đang giao dịch một loại tiền tệ. Sau đó, chúng ta sẽ thấy các tài sản này tăng mạnh trên các tin tức, được hỗ trợ bởi mạnh mẽ và tăng

âm lượng. Nếu đây là trường hợp, thì chúng ta biết các thị trường đã xác thực tin tức và những người trong cuộc và số tiền lớn đang tham gia. Chúng ta có thể thấy một cây nến trải rộng, với khối lượng lớn. Các tin tức đã được xác nhận và xác nhận bởi hành động giá và khối lượng liên quan.

Tôi mong bạn hãy nghiên cứu khối lượng bất cứ khi nào tin tức được phát hành, vì đó là một trong những cách nhanh nhất để tìm hiểu những điều cơ bản của VPA. Ở đây bạn sẽ thấy nó tại nơi làm việc. Phẫu thuật về khối lượng đi kèm với di chuyển giá lớn, di chuyển giá lớn trên khối lượng thấp và di chuyển bẫy, chẳng hạn như khối lượng thấp trên một doji chân dài. Tất cả sẽ ở đó cho bạn. Tuy nhiên, điểm quan trọng là điều này. Khi tin tức được phát hành, nó thường là nơi đầu tiên chúng ta thấy khối lượng tăng trên thị trường và chúng là nơi tuyệt vời để bắt đầu phân tích của chúng tôi. Nếu sự gia tăng khối lượng đã xác nhận sự di chuyển giá, thì chúng ta có thể chắc chắn rằng những người trong cuộc đang tham gia di chuyển cao hơn hoặc thấp hơn. Nếu hành động giá đã chuyển sang tin tức, nhưng KHÔNG được xác nhận bởi khối lượng hỗ trợ, thì đó là một sự bất thường và các lực lượng khác đang hoạt động. Đây là nói với chúng tôi phải thận trọng.

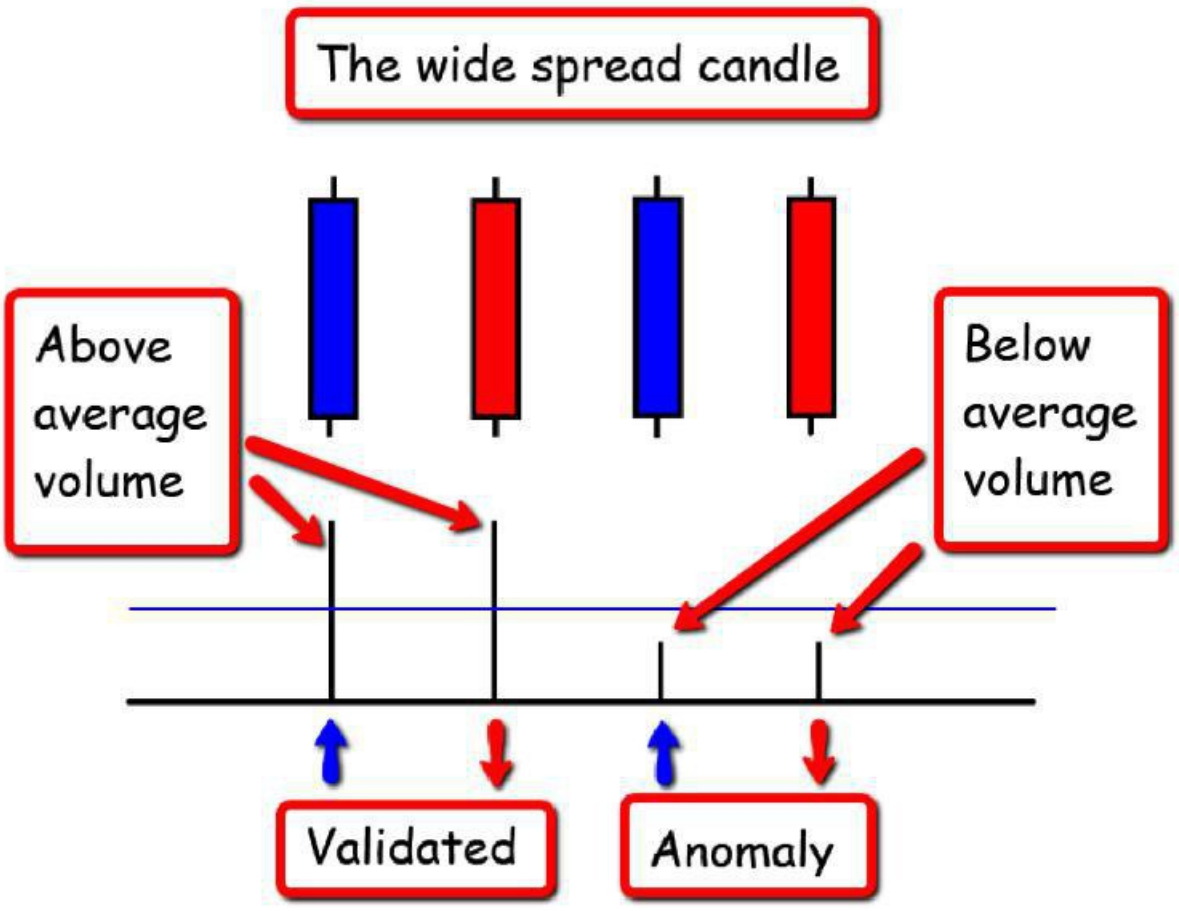
Khối lượng và tin tức nên đi đôi với nhau. Rốt cuộc, thị trường thường phản ứng với các bản tin chính xảy ra trong suốt ngày giao dịch, và đây là cách dễ nhất, nhanh nhất và đơn giản nhất, để bắt đầu đọc thị trường, và cũng có được viễn cảnh về mức thấp, trung bình, cao hoặc khối lượng cực cao, cho tất cả các công cụ và thị trường khác nhau mà bạn có thể giao dịch.

Một nến doji chân dài, phải luôn được xác nhận bằng mức tối thiểu của khối lượng trung bình, và thích hợp hơn Candp hy cao hoặc cực cao. Nếu nó thấp, thì đó là một sự bất thường và do đó là một cái bẫy được đặt ra bởi những người trong cuộc.

Đó là bộ ba "nến hàng đầu" mà chúng ta theo dõi trong mọi khung thời gian. Họ là gợi ý của chúng tôi để chú ý và bắt đầu phân tích VPA của chúng tôi. Nếu chúng tôi không ở trong một vị trí, chúng tôi đang tìm kiếm xác nhận của một mục và nếu chúng tôi đã có mặt trên thị trường, chúng tôi đang tìm kiếm các tín hiệu để ở lại hoặc thoát ra.

Bây giờ chúng ta hãy chuyển sang một số nến riêng lẻ khác, và sau đó xem xét một số mẫu nến.

Nến trải rộng



Hình 6.14 Phổ biến rộng rãi

Nến

Hành động giá - tâm lý thị trường mạnh mẽ

Hành động giá của nến trải rộng đang gửi tín hiệu rõ ràng chỉ với MỘT thông điệp. Tình cảm cho phiên là mạnh mẽ. Nó hoặc là tăng mạnh hoặc giảm mạnh, nhưng từ này là MẠNH M .. Hành động giá đã tăng mạnh hơn hoặc thấp hơn trong phiên và đóng cửa ở hoặc gần mức cao của một ngọn nến lên, hoặc tại hoặc gần mức thấp của một ngọn nến xuống. Do đó, âm lượng liên quan sẽ phản ánh tình cảm mạnh mẽ này với âm lượng 'mạnh'.

Như chúng ta có thể thấy trong ví dụ trong Hình 6.14, nếu khối lượng trên trung bình, thì đây là những gì chúng ta sẽ thấy khi nó xác nhận giá. Các

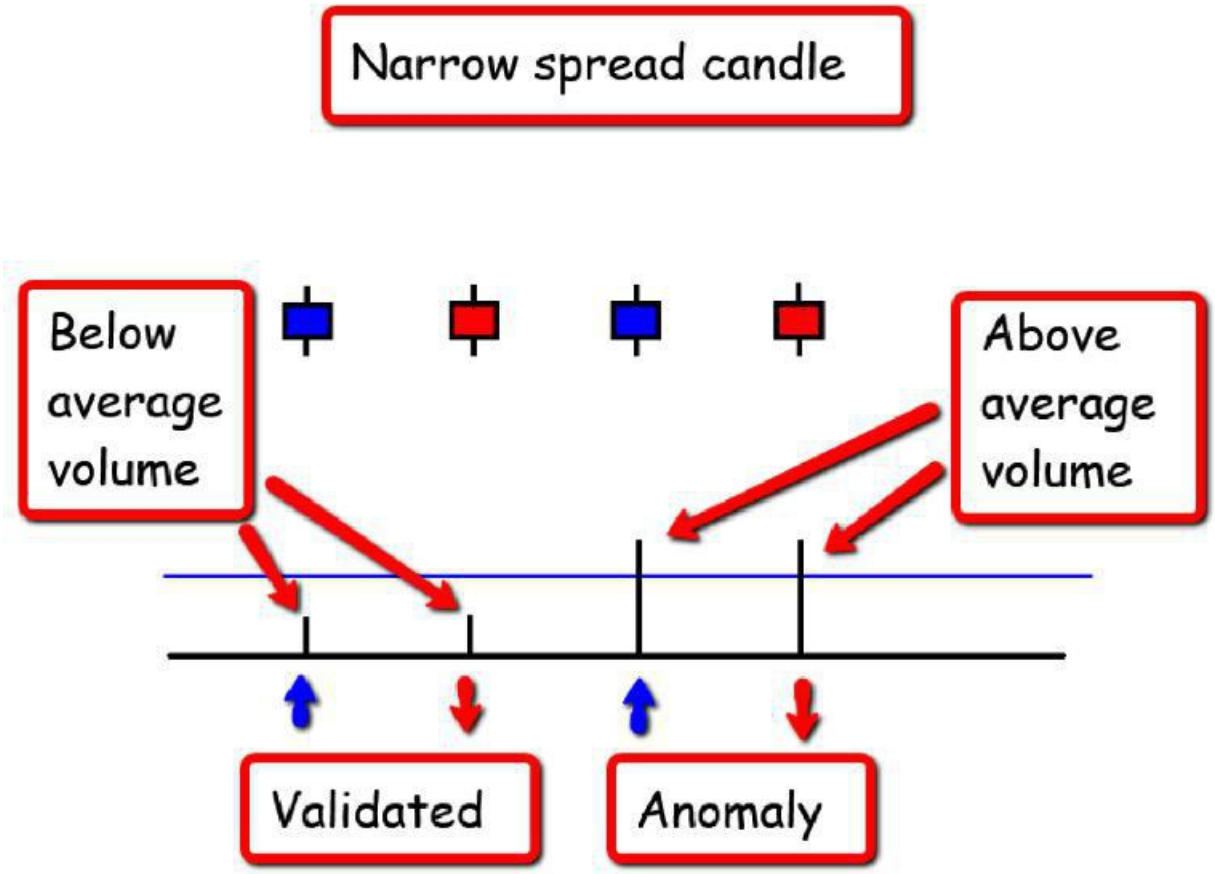
người trong cuộc đang tham gia di chuyển cao hơn và mọi thứ là như nó phải được.

Nếu âm lượng dưới mức trung bình hoặc thấp, đây là tín hiệu cảnh báo. Giá đang được đánh dấu cao hơn, nhưng với ít nỗ lực. Tiếng chuông cảnh báo đang vang lên. Nhiều thương nhân bán lẻ sẽ gấp rút tham gia di chuyển cao hơn hoặc thấp hơn nghĩ rằng đây là một động thái hợp lệ của thị trường. Nhưng tập cho thấy một câu chuyện rất khác nhau. Nếu chúng ta đang ở trong một vị trí, chúng ta tìm cách thoát ra. Nếu chúng ta không ở trong một vị trí, chúng ta sẽ đứng ngoài cuộc và chờ đợi tín hiệu tiếp theo để xem khi nào và nơi mà những người trong cuộc hiện đang chiếm lĩnh thị trường này.

Nến thu hẹp

Hành động giá - tâm lý thị trường yếu

Bạn có thể tự hỏi tại sao chúng ta nên quan tâm đến một cây nến trải rộng, điều này cho chúng ta biết khi nào tâm lý thị trường yếu. Rốt cuộc, chúng ta không nên đơn giản quan tâm khi những người trong cuộc có mặt trên thị trường, mà câu trả lời là, tất nhiên. Nến lan rộng có thể được tìm thấy ở khắp mọi nơi và với số lượng. Nhưng lý do chúng ta cần xem xét chúng là, trong thị trường nói chung tăng chậm. Thị trường tạm dừng, hợp nhất và đảo ngược, thường trên nến trải rộng hẹp. Do đó, những điều thú vị KHÔNG phải là những người được xác nhận theo khối lượng, mà là sự bất thường.



Hình 6.15 Thu hẹp

Nến

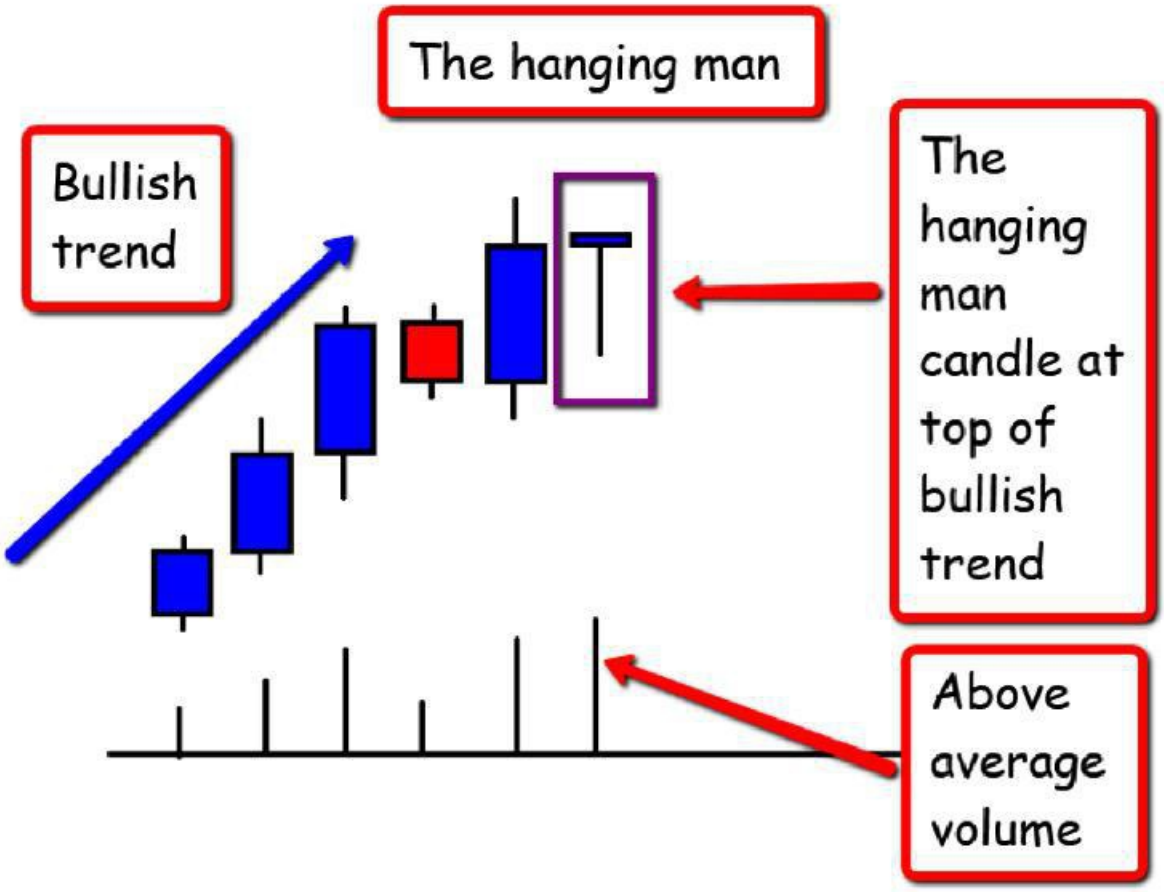
Một nến lan truyền hẹp nên có khối lượng thấp - một lần nữa nỗ lực so với kết quả. Đây là ít quan tâm đến chúng tôi. Tuy nhiên, những thứ được quan tâm lớn là sự bất thường, nơi chúng ta thấy trên mức trung bình hoặc khối lượng lớn, trên một cây nến trải hẹp. Điều này sẽ ngay lập tức cảnh báo chúng ta, và chúng ta nên tự hỏi tại sao.

Lý do rất đơn giản và có thể thấy trong hình 6.15. Nếu chúng ta có một cây nến tăng với mức chênh lệch hẹp và khối lượng tương đối cao, thì thị trường đang có một số dấu hiệu suy yếu. Như chúng ta biết khối lượng lớn nên dẫn đến một cây nến trải rộng, không phải là một dải hẹp. Nỗ lực vs kết quả một lần nữa. Những người trong cuộc đang bắt đầu đấu tranh ở mức giá này. Thị trường chống lại giá cao hơn, và mặc dù nó đã di chuyển một chút wa aagain. Thy cao hơn, hiện đang chứng tỏ khả năng chống lại bất kỳ tiến bộ nào nữa, và cây nến tiếp theo có thể là một ngôi sao băng, sau đó sẽ xác nhận điểm yếu này hơn nữa.

Tương tự, nếu chúng ta thấy âm lượng lớn trên một cây nến giảm thì áp dụng ngược lại. Tại đây, những người trong cuộc đang bắt đầu thấy những dấu hiệu của tình cảm tăng giá gia nhập thị trường. Giá cả hẹp, với người mua (người trong cuộc) đến và hỗ trợ thị trường ở cấp độ này. Một lần nữa, đây là dấu hiệu đầu tiên của sự đảo ngược tiềm năng từ giảm sang tăng. Nến tiếp theo có thể xác nhận điều này và bây giờ chúng tôi sẽ chờ đợi một cái búa, hoặc có thể là một doji chân dài để thêm trọng lượng cho phân tích.

Nến treo

Khi tôi mới bắt đầu sử dụng VPA và nến, tôi luôn cho rằng một người treo cổ xuất hiện theo xu hướng tăng là dấu hiệu của sức mạnh và tiếp tục xu hướng, vì với tôi đây là hành động tương tự như nến búa. Không phải vậy. Thực tế thì ngược lại, và là một dấu hiệu của sự yếu kém, miễn là nó được liên kết với âm lượng trung bình trên như trong Hình 6.16.



Hình 6.16 Người treo

Và câu hỏi là, tại sao nó là một dấu hiệu của sự yếu đuối? Câu trả lời rất đơn giản. Thị trường đã tăng đều đặn với khối lượng tăng, khi tại một thời điểm nào đó trong xu hướng tăng, thị trường giảm giá mạnh, với giá giảm trong phiên, chỉ để phục hồi và đóng cửa, hoặc gần mức cao của phiên, tạo ra "hành động giá búa" quen thuộc. Ngoại trừ ở đây bây giờ chúng ta gọi nến này là nến treo, vì bây giờ nó đang ở trên đỉnh của một xu hướng tăng.

Lý do nến này được coi là giảm giá là đây là dấu hiệu đầu tiên của áp lực bán trên thị trường. Những người trong cuộc đã được thử nghiệm, và những người mua đã ủng hộ thị trường, nhưng cây nến này đang gửi một tín hiệu rằng thị trường đang tiến tới một khu vực bán quá mức. Thân của nến có thể có màu đỏ hoặc màu xanh, nhưng giá cần phải đóng cửa, hoặc gần mở.

Hành động giá đang xác nhận sự xuất hiện của áp lực bán bền vững, trong dịp này đã được người mua ủng hộ, nhưng đó là một cảnh báo sớm về một sự thay đổi có thể. Đó là một tín hiệu cảnh báo sớm, và bây giờ chúng ta cần xem biểu đồ của chúng tôi để xác nhận tín hiệu.

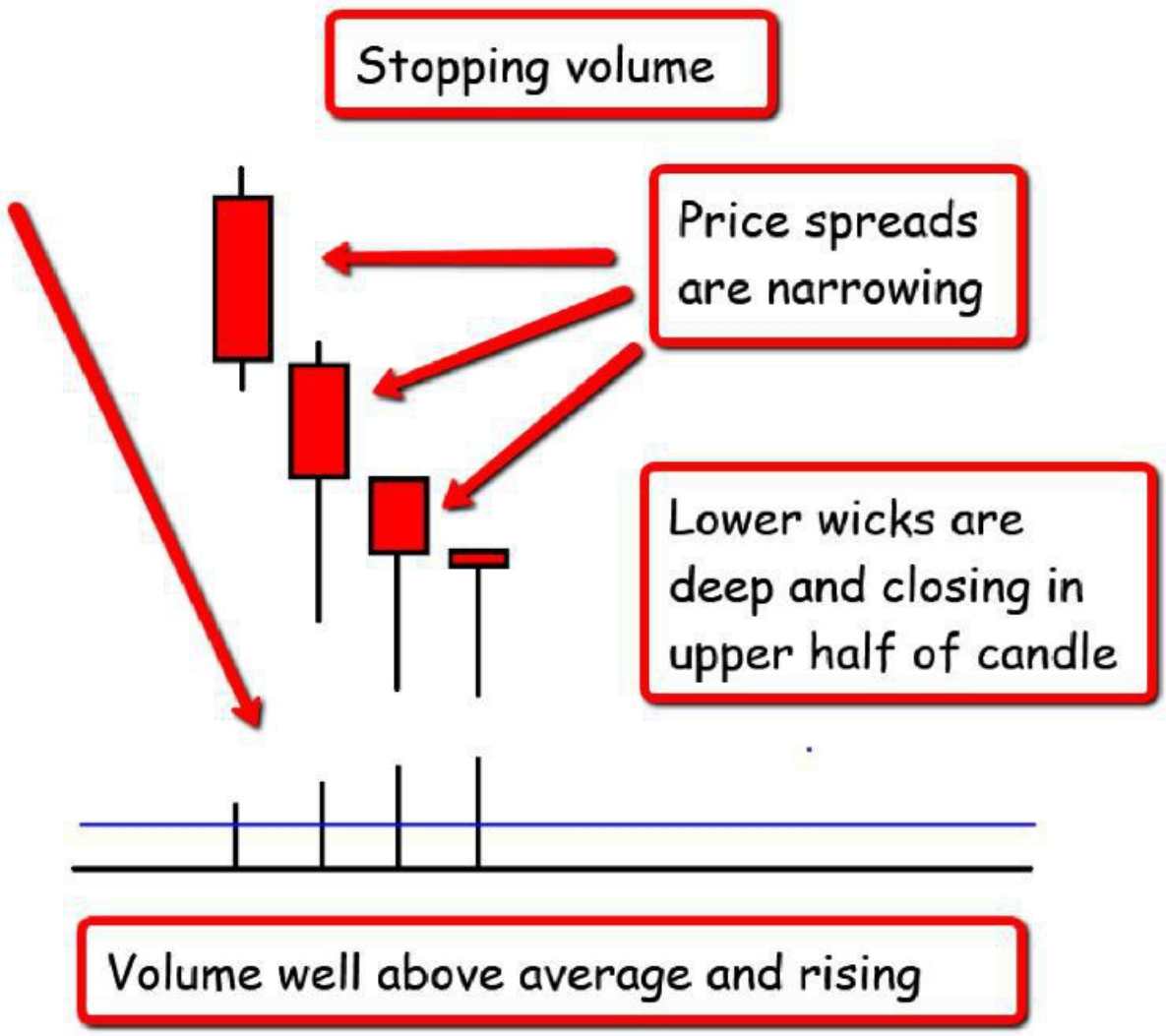
Những người trong cuộc cũng sẽ thấy điểm yếu này xuất hiện và bắt đầu lên kế hoạch cho bước đi tiếp theo của họ.

Người treo được xác nhận nếu theo sau là sự xuất hiện của một ngôi sao băng trong vài ngọn nến tiếp theo, đặc biệt nếu được kết hợp với âm lượng trung bình hoặc cao. Chìa khóa ở đây là xác nhận. Tự nó không phải là một tín hiệu mạnh, mà chỉ cho chúng ta cảnh báo sớm về một sự thay đổi có thể.

Để nến này được xác nhận và xác nhận, chúng ta cần xem thêm các dấu hiệu yếu kém ở cấp độ này, hoặc gần với mức này, sau đó sẽ làm tăng tầm quan trọng của nến. Ví dụ, một người treo, ngay lập tức theo sau là một ngôi sao băng là một sự kết hợp tuyệt vời và thêm đáng kể vào cường độ của tín hiệu ban đầu. Ngay cả khi ngôi sao băng xuất hiện muộn hơn trong chuỗi nến, đây vẫn là tín hiệu xác nhận mạnh mẽ, miễn là nó được liên kết với âm lượng lớn.

Dừng âm lượng

Stoppdth = "0"> Đây là hành động giá trông giống như phanh được áp dụng bởi những người trong cuộc, và thường được gọi là dừng âm lượng. Như tôi đã nói nhiều lần trước đây, thị trường giống như một tàu chở dầu. Nó không bao giờ đảo ngược trên một xu vì nhiều lý do, không chỉ bởi vì giống như một siêu tàu sân bay, nó có động lực, và do đó cần có thời gian để đáp ứng, một khi phanh được áp dụng.


Stopping volume
Price spreads are narrowing
Lower wicks are deep and closing in upper half of candle
Volume well above average and rising

Hình 6.17 Dừng âm lượng

Trong hình 6.17, chúng ta đang trong một xu hướng giảm mạnh, thác giá đã hoạt động và thị trường đang xuống thấp nhanh chóng. Tuy nhiên, những người trong cuộc bây giờ muốn bắt đầu làm chậm tốc độ gốc, vì vậy hãy bắt đầu chuyển đến và bắt đầu quá trình mua. Việc mua này sau đó được nhìn thấy trong các nến tiếp theo với bấc thấp sâu hơn, nhưng nhìn chung với cơ thể tương đối sâu. Tuy nhiên, để có thêm cường độ trong tín hiệu, mức đóng của nến phải ở nửa trên của giá mở và đóng. Đây không phải là một quy tắc cứng và nhanh, nhưng thường mô tả các nến như trong Hình 6.17.

Điều gì đang xảy ra, là sức nặng của áp lực bán đã trở nên rất lớn vào thời điểm này, đến nỗi ngay cả những người trong cuộc di chuyển vào thị trường cũng không đủ cơ bắp để ngăn chặn thị trường giảm trong một phiên. Phải mất hai hoặc ba phiên để phanh được áp dụng và giống như tàu chở dầu của chúng tôi. Tất động cơ và tàu sẽ tiếp tục trong vài dặm. Điều này cũng tương tự với các thị trường, đặc biệt là khi bạn nhớ rằng thị trường giảm nhanh hơn so với tăng. Trong một thị trường đang bị thúc đẩy bởi việc bán hàng hoảng loạn, áp lực là rất lớn.

Những người trong cuộc di chuyển và quản lý để giảm một số áp lực này với giá phục hồi trong phiên, để đóng cửa mức thấp của phiên do đó tạo ra bấc thấp sâu hơn. Việc bán tiếp tục diễn ra vào phiên tiếp theo, và những người trong cuộc trở lại với khối lượng cao hơn, đẩy giá trở lại thấp hơn và có lẽ với một cơ thể hẹp hơn trên nến, báo hiệu rằng việc mua hiện đang bắt đầu hấp thụ việc bán một mức độ lớn hơn. Tiếp theo, chúng ta thấy một cây nến khác có thân hẹp hơn và bấc sâu. Cuối cùng, chúng ta thấy cây nến búa đầu tiên của chúng tôi.

Chuỗi nến trong hình 6.17 là một ví dụ gần như hoàn hảo và nếu chúng ta thấy sự kết hợp này sau khi giảm mạnh, thì chúng ta sẽ cảnh giác hoàn toàn cho bước tiến sắp tới cao hơn.

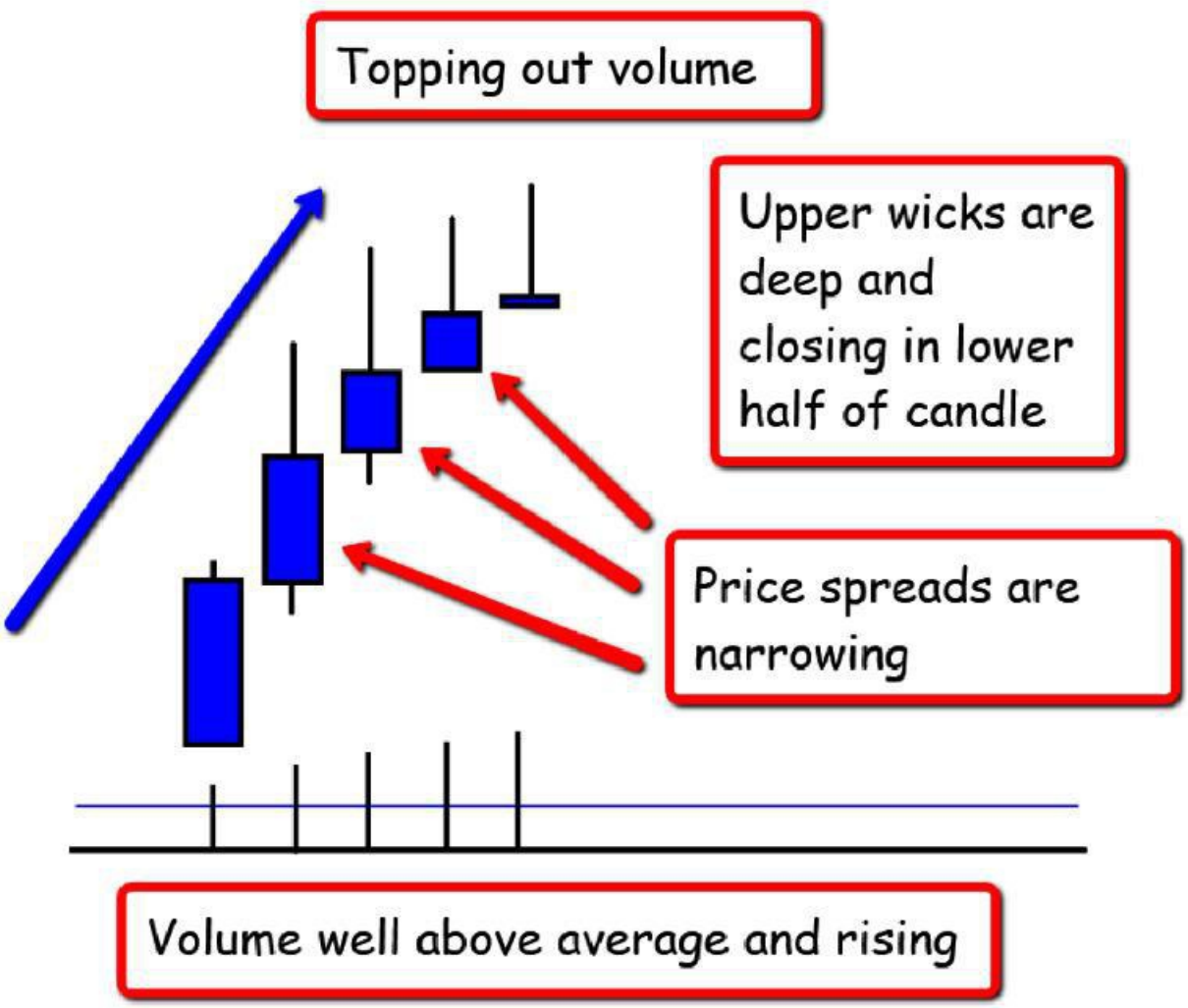
Dừng âm lượng là chính xác đó. Đó là khối lượng của những người trong cuộc và tiền chuyên nghiệp tham gia vào thị trường và ngăn chặn nó giảm hơn nữa. Đó là một tín hiệu tuyệt vời của sức mạnh sắp xảy ra, và một sự đảo ngược tiềm năng trong xu hướng giảm sang xu hướng tăng. Đó là tiền thân của cao trào mua hàng sẽ diễn ra khi tàn dư áp lực bán hàng cuối cùng được dọn sạch, các nhà kho được lấp đầy để chảy qua, và những người trong cuộc đã sẵn sàng để đi. Bạn nên đến !!

Đứng đầu khối lượng

Manh mối nằm ở tên! Giống như việc dừng khối lượng đã ngăn thị trường giảm hơn nữa, do đó, đứng đầu khối lượng là thị trường đứng đầu sau khi tăng giá cao hơn.

Một lần nữa, thị trường không chỉ đơn giản dừng lại và đảo ngược, nó có động lực, cả về xu hướng tăng và xu hướng giảm. Áp lực xu hướng giảm chắc chắn sẽ dữ dội hơn khi thị trường nói chung đang di chuyển nhanh hơn. Tuy nhiên, trong một xu hướng tăng, chúng ta vẫn có động lực được tạo ra bởi những người trong cuộc thúc đẩy nhu cầu. Các thương nhân và nhà đầu tư đang nhảy vào thị trường, bị thúc đẩy bởi lòng tham và sợ bỏ lỡ lợi nhuận dễ dàng. Khối lượng cao và tăng, và Cd tăng cho những người trong cuộc hiện đang bán vào nhu cầu này, đẩy thị trường cao hơn vào áp lực bán này, đang xây dựng. Đây là hành động giá mà chúng ta đang thấy được phản ánh trong các bấc trên sâu cho mỗi cây nến tiếp theo.

Tại thời điểm này, ngày càng khó khăn hơn cho những người trong cuộc để giữ đà phát triển của thị trường, khi họ tiếp tục bán ở mức này, với những cây nến tạo ra "mô hình vũ trang" khi mức chênh lệch hẹp và giá tăng chậm lại. Khối lượng là trên trung bình và có thể cao hoặc cực cao.


Topping out volume
Upper wicks are deep and closing in lower half of candle
Price spreads are narrowing
Volume well above average and rising

Hình 6.18 Đứng đầu khối lượng

Trong hình 6.18, cây nến cuối cùng trong sơ đồ 'hoàn hảo' này là người bạn cũ của chúng ta, ngôi sao băng. Bây giờ chúng tôi đang xem xét giai đoạn phân phối mà sau đó lên đến đỉnh điểm bán hàng, trước khi chuyển sang giai đoạn tiếp theo của chu kỳ thị trường.

Đây là những cây nến, mẫu nến và khối lượng liên quan, bạn sẽ tìm kiếm ở tất cả các thị trường, trong tất cả các nhạc cụ và tất cả các khung thời gian. Chúng là những tín hiệu CHÍNH là lời cảnh tỉnh cho bạn với tư cách là một nhà giao dịch VPA. Họ có thể trên biểu đồ đánh dấu, họ có thể trên biểu đồ thời gian. Nó không có Gì Thay đổi. Việc phân tích khối lượng và giá cả không phân biệt. Khi bạn đã thực hành sử dụng các nguyên tắc cơ bản mà chúng tôi đã đề cập trong vài chương trước và các kỹ thuật tiếp theo bạn sẽ học trong các chương sau, bạn sẽ sẵn sàng áp dụng kiến thức và kỹ năng mới tìm thấy vào bất kỳ thị trường nào. VPA đơn giản, mạnh mẽ và nó hoạt động, và một khi đã học thì không bao giờ bị lãng quên.

Có nhiều nến và mô hình nến khác trong phân tích nến, nhưng như tôi đã nói trước đó, đây không phải là một cuốn sách về nến Nhật Bản. Những cái tôi đã minh họa ở đây, là những cái mà tôi tìm kiếm mọi lúc. Chúng là 'chân vua' xung quanh mà VPA xoay quanh. Hiểu và nhận ra những điều này ngay lập tức, và bạn sẽ ngạc nhiên khi bạn nhanh chóng trở nên tự tin và yên tâm trong các quyết định giao dịch của mình. Quan trọng hơn, nếu bạn có một vị trí trên thị trường, bạn sẽ có đủ tự tin để giữ vị trí đó và thoát ra khi các tín hiệu phân tích VPA của bạn bảo bạn đóng cửa.

Trong một vài chương tiếp theo, chúng tôi sẽ xây dựng kiến thức của mình và bổ sung thêm các kỹ thuật, trước khi cuối cùng kết hợp tất cả với chú thích

ví dụ từ biểu đồ trực tiếp.

Chương Bảy

Hỗ trợ và kháng chiến giải thích

Tiền và thị trường có thể không bao giờ quên, nhưng chắc chắn mọi người sẽ làm. Và điều đó sẽ không khác lần này, lần sau, hoặc bất kỳ lúc nào trong cuộc sống của bạn.

Kenneth L Fisher (1950-)

Cho đến nay trong cuốn sách về Phân tích giá khối lượng này, chúng tôi đã tập trung vào mối quan hệ 'thuần túy' giữa khối lượng và giá cả.

Trong chương này tôi sẽ giới thiệu kỹ thuật phân tích đầu tiên của chúng tôi, giúp cung cấp cho chúng tôi 'quan điểm' về vị trí của chúng tôi về hành vi giá trên biểu đồ. Quan trọng hơn, khi kết hợp với VPA, kỹ thuật này cũng cho thấy khi nào xu hướng sắp bắt đầu hoặc kết thúc, và tương tự khi thị trường đang chuyển sang giai đoạn tắc nghẽn.

Để sử dụng một sự tương tự xây dựng trong một thời điểm. Nếu khối lượng và giá cả có thể được coi là nền tảng, thì các kỹ thuật phân tích tôi giải thích trong một vài chương tiếp theo là tường, sàn, trần và mái nhà. Nói cách khác, họ cung cấp khuôn khổ cho khối lượng và giá cả. VPA trên Fs ait là vô cùng mạnh mẽ. Tuy nhiên, những gì các kỹ thuật bổ sung này sẽ thêm vào là các điểm đánh dấu, các biển chỉ dẫn nếu bạn muốn, như thị trường đang ở đâu trong hành trình dài hạn hơn trên biểu đồ.

Có lẽ một trong những khía cạnh khó khăn nhất của giao dịch là quản lý và thoát khỏi bất kỳ vị trí nào. Như tôi đã nói trước đó, đi vào là phần dễ dàng, thoát ra rất khó và đây là lúc các kỹ thuật này sẽ giúp 'lập bản đồ' hành động giá. Chúng là những cột mốc nếu bạn thích, và hiểu những cột mốc này và thông điệp mà chúng truyền tải sau đó sẽ giúp bạn hiểu không chỉ khi thị trường sắp có xu hướng, mà còn, và có lẽ quan trọng hơn, khi nó sắp kết thúc.

Hãy để tôi bắt đầu với những kỹ thuật đầu tiên được gọi là hỗ trợ và kháng cự. Một lần nữa, đây là một khái niệm mạnh mẽ có thể được áp dụng cho bất kỳ thị trường, bất kỳ công cụ nào và trong bất kỳ khung thời gian nào, vì vậy, cho dù bạn đang sử dụng VPA như một nhà giao dịch mở rộng trong ngày, hoặc là một nhà đầu tư dài hạn, hỗ trợ và kháng cự là một trong các nguyên tắc chính của hành vi giá trên biểu đồ.

Tuy nhiên, điều trớ trêu là hỗ trợ và kháng cự là nó trái ngược hoàn toàn với chính VPA. Phân tích giá khối lượng tập trung vào các khía cạnh 'dẫn đầu' của hành vi giá và cố gắng phân tích nơi thị trường đang hướng tới. Hỗ trợ và kháng cự thực hiện điều này theo một cách hoàn toàn khác, bằng cách tập trung vào những gì đã đi trước đó. Lịch sử của hành vi giá, các khía cạnh 'tụt hậu' của hành vi giá.

Mặc dù điều trớ trêu này, nhưng đó là sự kết hợp của cả hai điều này cho chúng ta một viễn cảnh về nơi thị trường nằm trong hành trình tổng thể của nó. Nó cho chúng ta biết nơi thị trường có thể tạm dừng, đột phá hoặc đảo ngược, cả hiện tại và trong tương lai, tất cả các dấu hiệu quan trọng cho việc gia nhập, quản lý và thoát khỏi các vị thế giao dịch.

Do đó, hãy để tôi tóm tắt lại những điều cơ bản của hành vi giá. Theo nghĩa rộng, một thị trường chỉ có thể di chuyển theo một trong ba cách, lên, xuống hoặc đi ngang. Nói cách khác, một thị trường chỉ có thể có xu hướng cao hơn, xu hướng thấp hơn hoặc đi ngang trong một giai đoạn hợp nhất của hành động giá. Trong ba tiểu bang này, thị trường dành nhiều thời gian hơn để đi ngang, hơn là họ có xu hướng cao hơn hoặc thấp hơn. Theo nguyên tắc thông thường, điều này thường được coi là khoảng 70% thời gian, trong khi chỉ có xu hướng trong 30% thời gian. Thị trường đi ngang vì tất cả các loại lý do, nhưng chủ yếu có ba.

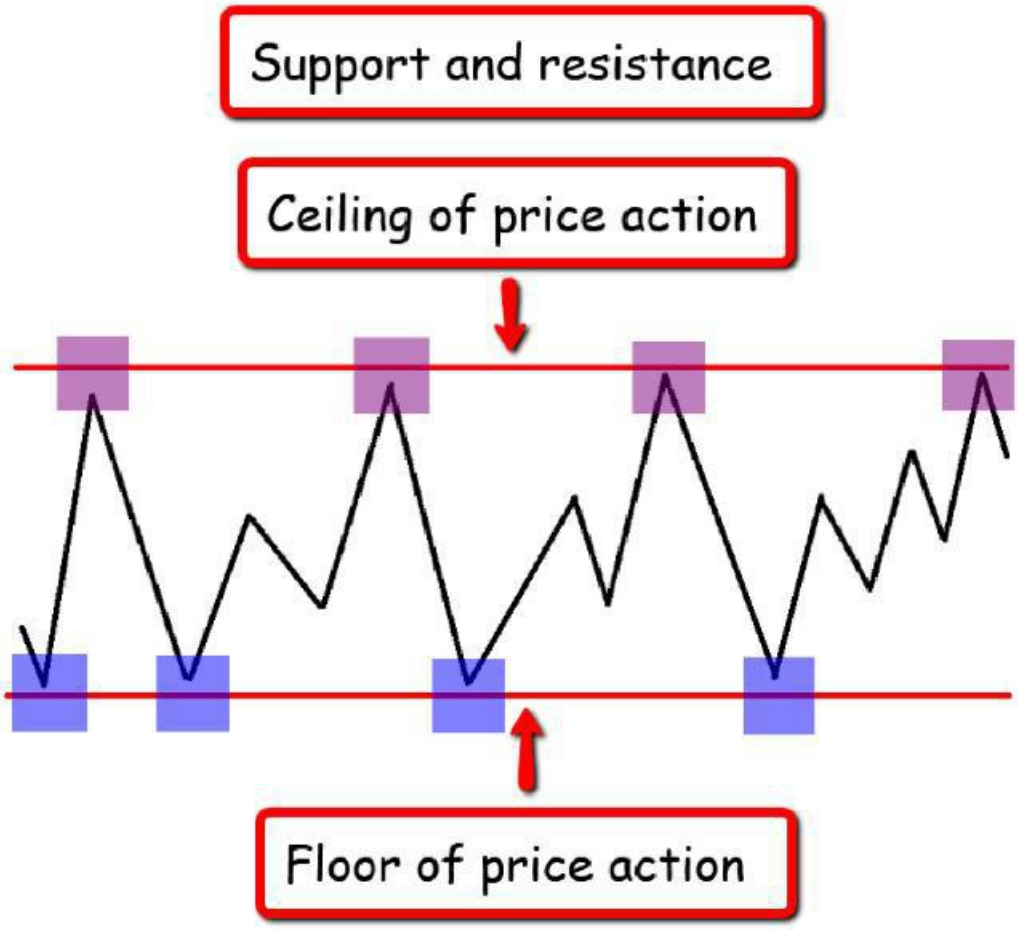
Đầu tiên, là bản phát hành đang chờ xử lý của một mục tin tức cơ bản. Để thấy điều này trong thực tế, chỉ cần xem hành động giá trước Bảng lương phi nông nghiệp hàng tháng chẳng hạn. Giá có thể giao dịch trong một phạm vi hẹp trong vài giờ trước khi phát hành chính này.

Thứ hai, thị trường đi ngang trong cả giai đoạn bán cao trào và giai đoạn mua cao trào, khi các kho hàng đang được lấp đầy hoặc bỏ trống bởi những người trong cuộc.

Thứ ba và cuối cùng, thị trường đi ngang khi họ chạy vào các khu vực giá cũ, nơi các thương nhân đã bị khóa vào các vị trí yếu trong các động thái trước đó. Khi thị trường tiếp cận các khu vực này, các nhà đầu cơ và nhà đầu tư nắm bắt cơ hội thoát khỏi thị trường, thường rất biết ơn để có thể đóng cửa với một khoản lỗ nhỏ.

Dù lý do là gì đi nữa, các khu vực hỗ trợ và kháng cự sẽ trông giống như Hình 7.10. Hành vi giá này xuất hiện trên tất cả các biểu đồ, với các khu vực được xác định rõ ràng nơi thị trường đã đi ngang trong một thời gian dài.

Hỗ trợ và kháng chiến



Hình 7.10 Hỗ trợ & Kháng chiến

Sự tương tự mà tôi luôn sử dụng để giải thích loại hành động giá này là của một ngôi nhà, với sàn và trần nhà, mà tôi hy vọng sẽ giúp khắc phục điều này một cách sinh động hơn trong mắt bạn. Điều gì đang xảy ra trong sơ đồ trong Hình 7.10?

Để bắt đầu với giá đã giảm, trước khi đảo chiều cao hơn, chỉ để giảm trở lại, trước khi đảo chiều cao trở lại. Hành động giá zig zag này được lặp đi lặp lại nhiều lần, và kết quả là, đã tạo ra 'kênh' hành động giá với các đỉnh và đáy như thể hiện trên sơ đồ. Hành động giá dao động này tạo ra cái mà chúng ta gọi là sàn hỗ trợ và trần kháng cự. Mỗi khi hành động giá xuống sàn, nó được hỗ trợ bởi những gì dường như là một tấm đệm vô hình. Điều này không chỉ giúp ngăn thị trường giảm hơn nữa mà còn giúp giá tăng cao hơn.

Khi giá đã bật khỏi sàn hỗ trợ, nó quay trở lại trần kháng cự, nơi một rào cản vô hình xuất hiện trở lại, lần này ngăn giá di chuyển lên cao hơn và đẩy nó trở lại thấp hơn. Đối với bất kỳ ai trong số các bạn nhớ những trò chơi máy tính đầu tiên như bóng bàn với hai mái chèo, nó rất giống nhau, với quả bóng, hoặc thị trường trong trường hợp này, nảy qua lại vô tận giữa hai mức giá. Tại một số điểm giá sẽ thoát ra khỏi khu vực này.

Tuy nhiên, trước khi tiếp tục có một số điểm tôi muốn kiểm tra và điểm đầu tiên, và có lẽ rõ ràng nhất là, tại sao hành động giá này lại quan trọng đến vậy. Vì vậy, hãy để tôi cố gắng giải quyết vấn đề này ở đây.

Giả sử trong giây lát rằng hành động giá trong Hình 7.10 đang diễn ra theo xu hướng tăng dài hơn cao hơn, nhưng đây KHÔNG phải là cao trào bán. Điều gì đang thực sự xảy ra trong kịch bản này?

Đầu tiên thị trường đã tăng cao hơn, người mua vẫn mua theo xu hướng, nhưng sau đó giá đảo chiều, và di chuyển thấp hơn. Những người mua bị mắc kẹt ở cấp độ cao hơn này, và hiện đang hối hận về quyết định của họ. Họ bị mắc kẹt trong một vị trí yếu. Thị trường di chuyển thấp hơn, nhưng sau đó bắt đầu tăng cao trở lại, khi người mua đến ở mức thấp hơn này, sợ rằng họ có thể bỏ lỡ một chân khác cao hơn trong xu hướng. Khi thị trường tiến đến điểm đảo chiều đầu tiên, những người mua đó ở vị thế yếu, bán, vui mừng thoát ra với một khoản lỗ nhỏ hoặc hòa vốn. Áp lực bán này khiến thị trường thấp hơn, cách xa mức trần, nhưng với làn sóng người mua thứ hai hiện đang bị mắc kẹt ở các vị trí yếu ở cấp cao hơn này.

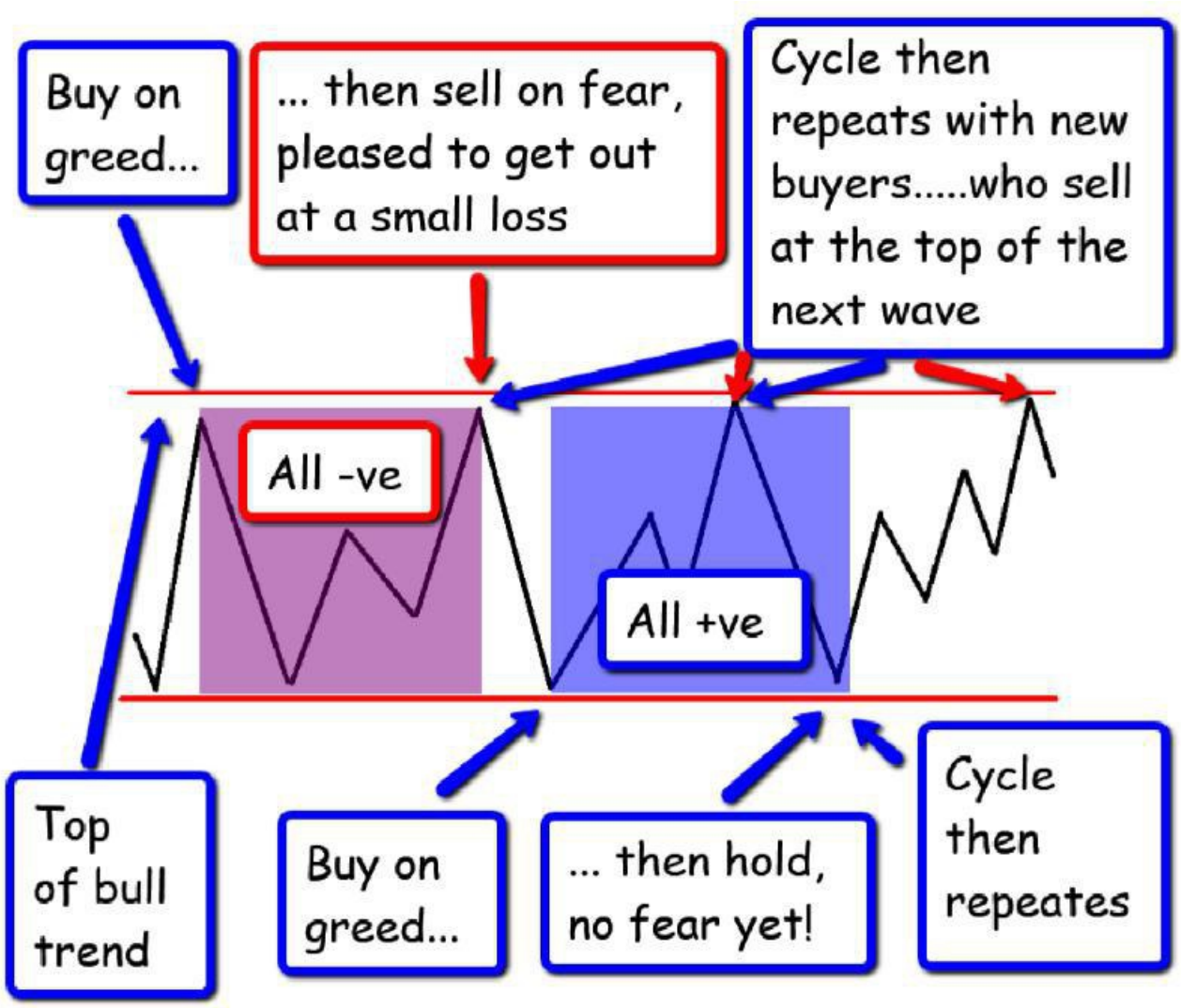
Thị trường sau đó tiếp cận sàn một lần nữa, nơi người mua bước vào, nhìn thấy cơ hội tham gia xu hướng tăng và đưa thị trường trở lại trần một lần nữa, nơi làn sóng các nhà giao dịch yếu thứ hai bán hết, và thoát ra với một khoản lỗ nhỏ hoặc cận biên lợi nhuận. Hành động giá dao động này sau đó được lặp lại.

Ở đầu của mỗi sóng, người mua bị bỏ lại ở các vị trí yếu và sau đó bán hết ở sóng tiếp theo, để được thay thế bởi nhiều người mua hơn ở đầu sóng, sau đó bán hết ở đầu sóng tiếp theo. Chính việc mua liên tục này và sau đó bán ở các mức giá tương tự, tạo ra các dải 'vô hình', được hiển thị bằng cách tham gia các mức cao và thấp trên biểu đồ giá.

Những người mua đã mua tại sàn của hành động giá, rất vui khi giữ, mong đợi giá cao hơn. Họ đã mua ở mức thấp hơn khi thị trường đã kéo trở lại, thấy thị trường tăng, và sau đó quay trở lại mức nhập cảnh ban đầu. Không giống như những người mua đã mua ở mức trần, vị trí của họ chưa bao giờ bị lỗ. Cho đến nay, tất cả những gì đã xảy ra, là lợi nhuận tiềm năng đã giảm về 0 hoặc gần bằng 0, vì vậy những người mua này vẫn hy vọng kiếm được lợi nhuận từ vị trí của họ. Sợ hãi là Kon.ce cot chưa thúc đẩy việc ra quyết định của họ.

Trong thực tế, không có gì kỳ diệu về các mức giá của sàn và trần nhà. Họ chỉ đơn giản là đại diện cho mức độ tâm lý sợ hãi và tham lam 'cực đoan' trong khu vực giá và thời gian cụ thể đó. Chúng ta phải luôn nhớ rằng, hành động giá được thúc đẩy bởi hai cảm xúc cơ bản này và đó là trong giai đoạn tắc nghẽn giá của hành vi thị trường, chúng ta thấy những cảm xúc này ở dạng cơ bản nhất. Ở đỉnh của làn sóng đầu tiên, lòng tham là cảm xúc cưỡi ngựa. Vào thời điểm thị trường trở lại trên làn sóng thứ hai, nỗi sợ hãi và nhẹ nhõm là cảm xúc quá khích đối với các nhà giao dịch này.

Sợ hãi và tham lam cưỡi sóng - Top of Bull Trend


Buy on greed...
... then sell on fear, pleased to get out at a small loss
Cycle then repeats with new buyers.....who sell at the top of the next wave
All -ve
All +ve
Top of bull trend
Buy on greed...
... then hold, no fear yet!
Cycle then repeates

Hình 7.11 Sợ hãi và tham lam: Xu hướng tăng

Như chúng ta có thể thấy trong sơ đồ trong Hình 7.11, tất cả đều rất logic khi chúng ta bắt đầu nghĩ về điều đó trong việc mua và bán theo cảm xúc. Cảm xúc quá khích khi thị trường chạm đỉnh của làn sóng đầu tiên là sự tham lam, kết hợp với cảm xúc sợ hãi - nỗi sợ bỏ lỡ cơ hội giao dịch tốt. Hãy nhớ rằng, những thương nhân này dù sao cũng yếu. Tại sao? Bởi vì họ đã chờ đợi và chờ đợi, theo dõi thị trường tiếp tục cao hơn, sợ hãi để tham gia, vì họ là những người giao dịch lo lắng và cảm xúc, nhưng đồng thời, sợ hãi bỏ lỡ một 'cơ hội vàng' để kiếm tiền. Sau tất cả, họ đã thấy thị trường tăng và hiện đang ước họ đã tham gia sớm hơn. Cuối cùng họ mua ở đầu của làn sóng đầu tiên.

Thị trường sau đó nhanh chóng đảo ngược, và họ ngay lập tức trở nên sợ mất mát. Thị trường di chuyển thấp hơn sau đó bị trả lại. Ở dưới cùng của làn sóng đầu tiên, người mua bước vào, tham gia kéo lại và vui mừng được tham gia vào thị trường với 'giá tốt'. Thị trường di chuyển trở lại cao hơn về phía đầu của làn sóng đầu tiên.

Những người mua ở cấp độ này không thể chờ đợi để thoát ra, vì nỗi sợ hãi biến mất và họ thoát ra với một khoản lỗ nhỏ. Hãy nhớ rằng, trong suốt giai đoạn hành động giá này, họ KHÔNG BAO GIỜ thấy lợi nhuận, chỉ có một khoản lỗ ngày càng tăng, sau đó đã giảm trở lại gần bằng không. Mức độ sợ hãi cảm xúc của họ, một chỉ số sợ hãi nếu chúng ta có, sẽ tăng dần ở chân xuống, và sau đó rơi xuống chân hướng lên, nhưng không có lúc nào là vị trí của họ

trong bất kỳ loại 'lợi nhuận tiềm năng' nào, vì vậy nhóm này chỉ đơn giản là vui lòng thoát ra chỉ với một khoản lỗ nhỏ.

Rốt cuộc, tại một thời điểm, tổn thất tiềm năng có thể tồi tệ hơn nhiều, vì vậy nhóm này cho rằng nó đã hoàn thành tốt khi kết thúc chỉ với một tổn thất nhỏ. Ngoài ra, hãy nhớ rằng nhóm này luôn luôn giao dịch theo cảm xúc, vì vậy hầu như luôn ở trong tình trạng yếu kém khi họ mở bất kỳ giao dịch nào, và do đó rất dễ thao túng bằng cách sử dụng giá dao động cảm xúc.

Nhóm đã mua ở dưới cùng của sóng đầu tiên thấp hơn là một đề xuất hoàn toàn khác. Họ đã sẵn sàng chờ đợi và mua với giá pullback, họ không theo đuổi thị trường và sẵn sàng kiên nhẫn. Nói chung, họ có nhiều kinh nghiệm hơn.

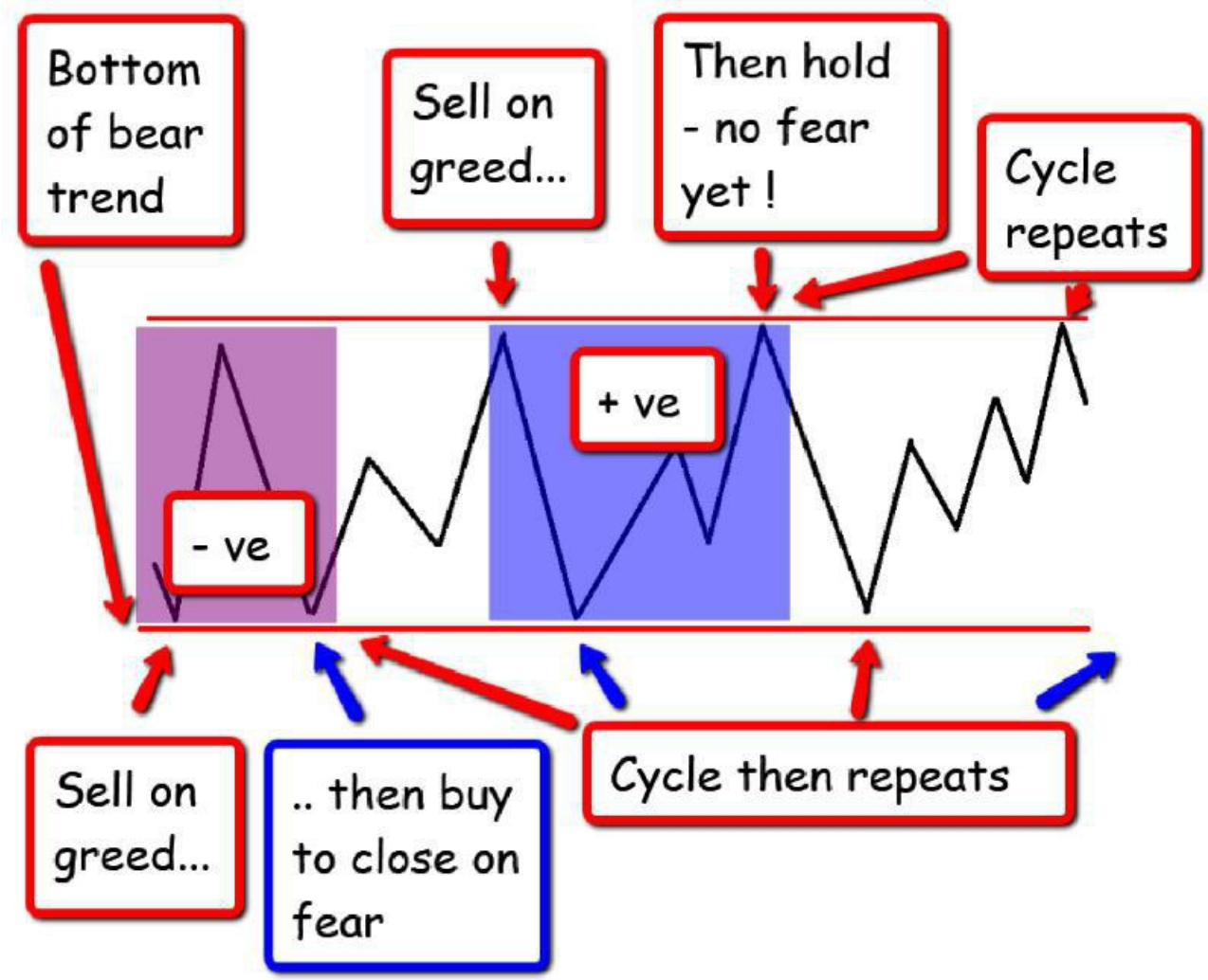
Khi thị trường di chuyển cao hơn lên đỉnh của làn sóng thứ ba, vị trí của họ có lợi nhuận tiềm năng, trước khi nó đảo chiều thấp hơn, trở lại mức mà họ tham gia vào thị trường. Tuy nhiên, không có điểm nào trong suốt hành trình này, họ phải chịu đựng cảm xúc mất mát tiềm tàng. Họ có thể đang hối hận vì quyết định không đóng cửa ở đầu sóng, nhưng có khả năng sẽ tiếp tục giữ vững kỳ vọng về việc bật lại cao hơn.

Thei Kidt, butr phản ứng cảm xúc do đó rất khác nhau. Không giống như nhóm yếu ở đầu mỗi sóng, nhóm này có ít áp lực căng thẳng cảm xúc hơn để giải quyết trên từng sóng. Tất cả những gì họ phải đối phó là áp lực cảm xúc khi thấy lợi nhuận tiềm tàng biến mất, chứ không phải áp lực cảm xúc khi hồi phục sau một khoản lỗ tiềm năng. Người mua ở đầu mỗi sóng có thể được coi là yếu, nhưng người mua ở cuối mỗi sóng có thể được coi là mạnh. Đương nhiên, tôi chấp nhận đây là một cách rất đơn giản để xem xét hành động giá thị trường ở các khu vực này, tuy nhiên nó là điển hình của những gì xảy ra khi thị trường hợp nhất.

Chính dòng người mua và người bán liên tục xâm nhập thị trường ở những khu vực có chứa này, tạo ra những rào cản vô hình về giá, sau đó trở thành rào cản và nền tảng trong tương lai, vì trong các khu vực giá này, chúng ta có cả dân số và người bán dày đặc yếu đuối và mạnh mẽ.

Vì vậy, chúng ta có thấy điều tương tự ở dưới cùng của một xu hướng thấp hơn? Và câu trả lời là có. Chúng tôi có chính xác các nguyên tắc làm việc ở đây.

Sợ hãi và tham lam cưỡi sóng - Xu hướng gấu



Hình 7.12: Xu hướng sợ hãi và tham lam

Các nguyên tắc ở đây hoàn toàn giống với xu hướng tăng mà chúng ta đã xem xét trước đó. Như chúng ta có thể trong sơ đồ của chúng tôi trong Hình 7.12, thị trường đã có xu hướng giảm trong một thời gian, và một lần nữa, các nhà giao dịch cảm xúc yếu bị lôi kéo vào thị trường, khi nó sắp đảo ngược. Họ có

chứng kiến các nhà giao dịch khác kiếm được lợi nhuận tốt từ việc giảm giá, và cuối cùng vượt qua nỗi sợ giao dịch của họ, và đưa ra quyết định đầy cảm xúc khi tham gia thị trường.

Thị trường ngay lập tức đảo ngược lại với họ và trả lại cao hơn khóa họ ngay lập tức vào một vị thế thua lỗ, sau đó xấu đi. Nỗi sợ hãi gắn kết khi tổn thất tăng lên.

Cuối cùng, thị trường quay trở lại nơi đầu tiên họ bước vào vị trí của họ, và họ thoát ra, nhẹ nhõm vì đã có thể đóng cửa chỉ với một khoản lỗ nhỏ.

Các nhà giao dịch mạnh đang bán vào thị trường trên đỉnh của sóng, và vị trí của họ nói chung là tích cực trong suốt khi thị trường di chuyển qua lại trong phạm vi giao dịch.

Một lần nữa, hợp nhất giá cả tạo ra những rào cản vô hình, nơi tập trung đông đảo cả hai nhóm thương nhân yếu và mạnh, và sau đó trở thành nền tảng hỗ trợ hoặc kháng cự trong hoạt động thị trường trong tương lai.

Tôi hy vọng lời giải thích trên ít nhất đã cho bạn cái nhìn sâu sắc về lý do tại sao các cấp độ này lại quan trọng. Điều mà hành động giá không đổi này tạo ra là các rào cản và nền tảng vô hình trên tất cả các biểu đồ của chúng ta, sau đó chúng ta 'nhìn thấy' bằng cách tham gia hành động giá ở đầu và cuối của mỗi sóng với các đường ngang. Chúng cho chúng ta góc nhìn trực quan về vị trí của các khu vực này trên bảng xếp hạng. Mỗi lần hành động giá trong tương lai tiếp cận các khu vực này, do dân số người mua và người bán dày đặc đã kết hôn ở những khu vực này, chúng tôi có thể hy vọng thị trường ít nhất sẽ tạm dừng và 'kiểm tra' các khu vực này theo cách mà tôi sẽ sớm đưa ra.

Điều quan trọng không kém là khi thị trường tạm dừng ở một trong những khu vực này, nhưng sau đó tiếp tục hành trình theo cùng hướng với xu hướng ban đầu. Cả hai đều có hậu quả quan trọng và gửi cho chúng tôi các tín hiệu chính, tất cả đều được xác thực với âm lượng, mà chúng tôi sẽ xem xét ngay sau đây. Nhưng trước tiên, hãy để tôi đặt ra một số nguyên tắc chung khi sử dụng kỹ thuật phân tích này.

Nguyên tắc đầu tiên

Các đường chúng tôi vẽ trên biểu đồ của chúng tôi để xác định trần và sàn của các khu vực giá này KHÔNG phải là thanh thép. Hãy xem xét chúng nhiều hơn như cao su, dải linh hoạt. Hãy nhớ rằng, phân tích kỹ thuật và VPA là một nghệ thuật, và KHÔNG phải là một khoa học. Trong khi các cấp độ này tạo thành các rào cản và nền tảng, chúng không phải là những bức tường vững chắc, và đôi khi bạn sẽ thấy chúng bị phá vỡ, chỉ để thị trường sau đó quay trở lại vào kênh một lần nữa. Hãy coi chúng là 'đàn hồi' với một chút 'cho'.

Nguyên tắc thứ hai

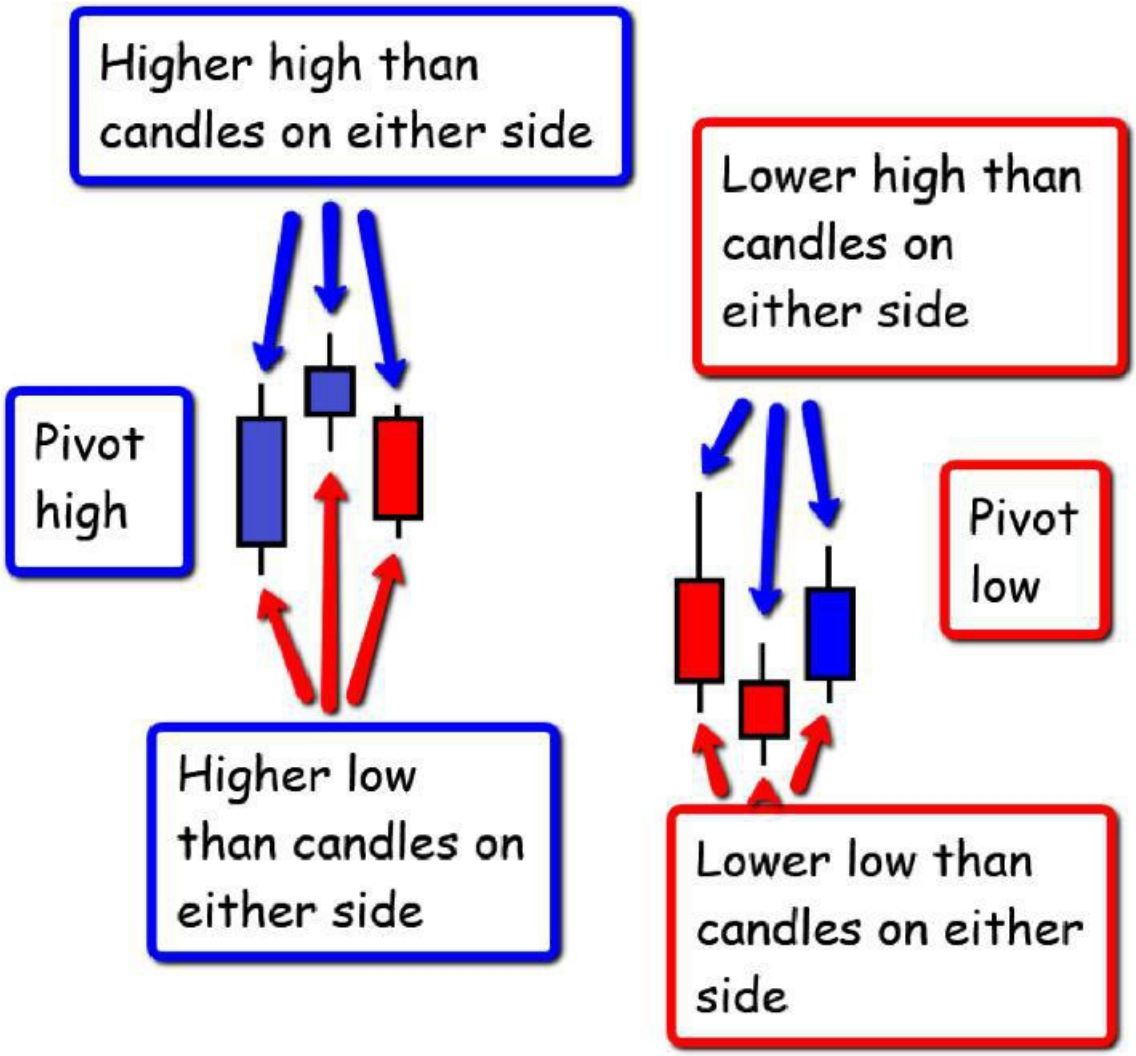
Luôn nhớ luật thứ hai của Wyckoff, luật nhân quả. Nếu nguyên nhân lớn, thì điều này sẽ được phản ánh trong hiệu ứng, áp dụng cho hỗ trợ và kháng cự. Thị trường càng hợp nhất trong một phạm vi hẹp, thì hành động giá sẽ càng kịch tính một khi thị trường rời khỏi khu vực này. Tất nhiên điều này hoàn toàn tương đối, nhất là bởi vì một thị trường đã củng cố trên biểu đồ hàng ngày trong vài tuần có khả năng có xu hướng cho một giai đoạn tương tự, trong khi bất kỳ sự bứt phá nào từ giai đoạn hợp nhất trên biểu đồ 5 phút chỉ có thể trong một giờ hoặc vì vậy - tất cả chỉ là tương đối

Nguyên tắc thứ ba

Nguyên tắc thứ ba có lẽ là nguyên tắc khiến hầu hết các nhà giao dịch mới bối rối và đó là điều này - làm thế nào để tôi biết khi nào thị trường bị tắc nghẽn? Rốt cuộc, thật dễ dàng để nhìn lại trong nhận thức muộn màng và xem hành động giá đã được củng cố trong một thời gian, nhưng khi hành động thị trường được thực hiện, chỉ "sau sự kiện", bất kỳ giai đoạn hợp nhất nào cũng trở nên rõ ràng.

Đây là nơi mà khái niệm về một trục cao bị cô lập và một trục thấp bị cô lập trở thành tín hiệu chính, và trong khi có các chỉ số có sẵn để tạo ra các tín hiệu này một cách tự động, chúng rất đơn giản để phát hiện trực quan.

Pivots bị cô lập

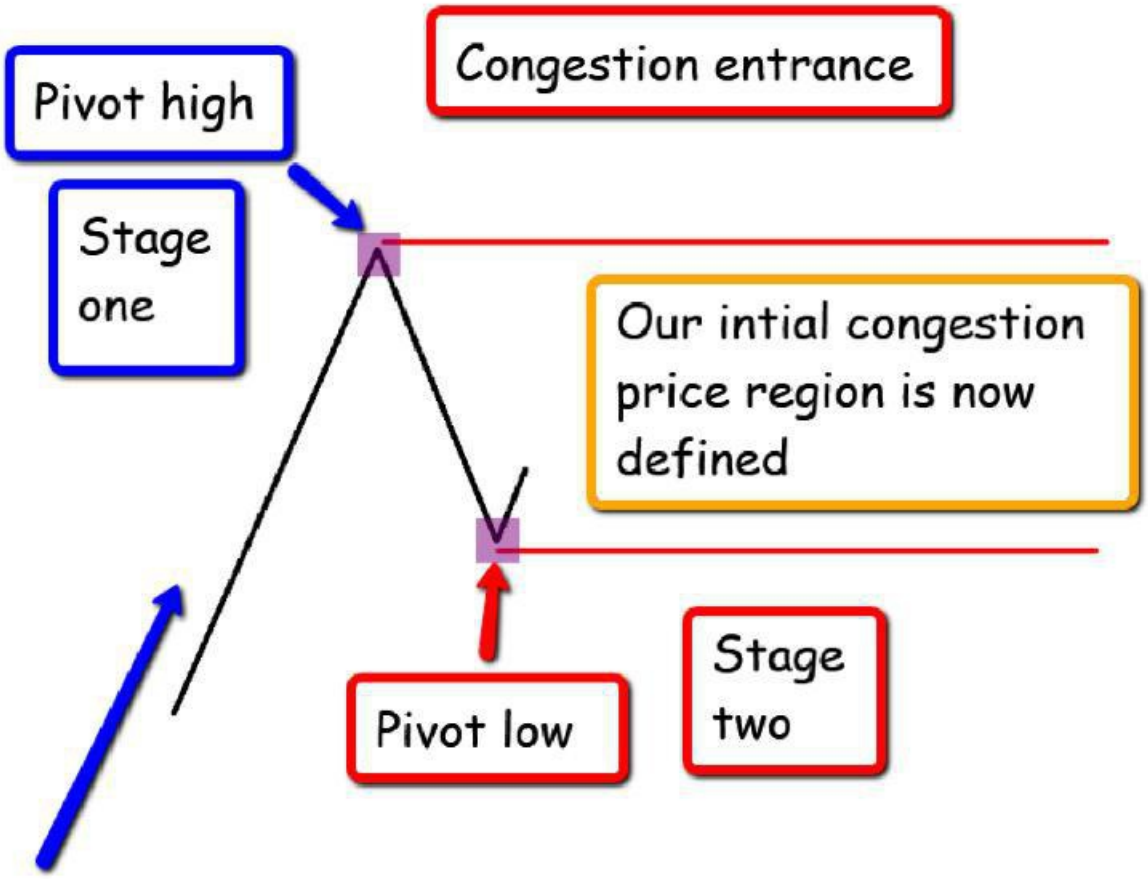

Higher high than candles on either side
Lower high than candles on either side
Pivot high
Pivot low
Higher low than candles on either side
Lower low than candles on either side

Hình 7.13 Pivots bị cô lập

Đây là những điểm xác định cho sự bắt đầu của bất kỳ giai đoạn tắc nghẽn. Và cách dễ nhất để hiểu pivots là giả sử thị trường đang tăng cao hơn trong một xu hướng tăng, và chúng ta thấy một trục cao bị cô lập cao được hình thành trên biểu đồ. Bây giờ chúng ta đã thấy dấu hiệu đầu tiên của sự yếu kém có thể có trên thị trường. Các pivots này được tạo ra bởi sự đảo ngược ba thanh / nến và như trong Hình 7.13 ở trên. Để đủ điều kiện làm ba thanh / nến đảo ngược, nến ở trung tâm phải đăng một mức cao hơn và mức thấp cao hơn, tạo ra mô hình trục cao. Sự xuất hiện của một trục không có nghĩa là chúng ta đang chuyển sang giai đoạn tắc nghẽn tại thời điểm này. Tất cả những gì chúng ta có thể nói ở giai đoạn này là chúng ta có khả năng đảo ngược ngắn hạn trong triển vọng.

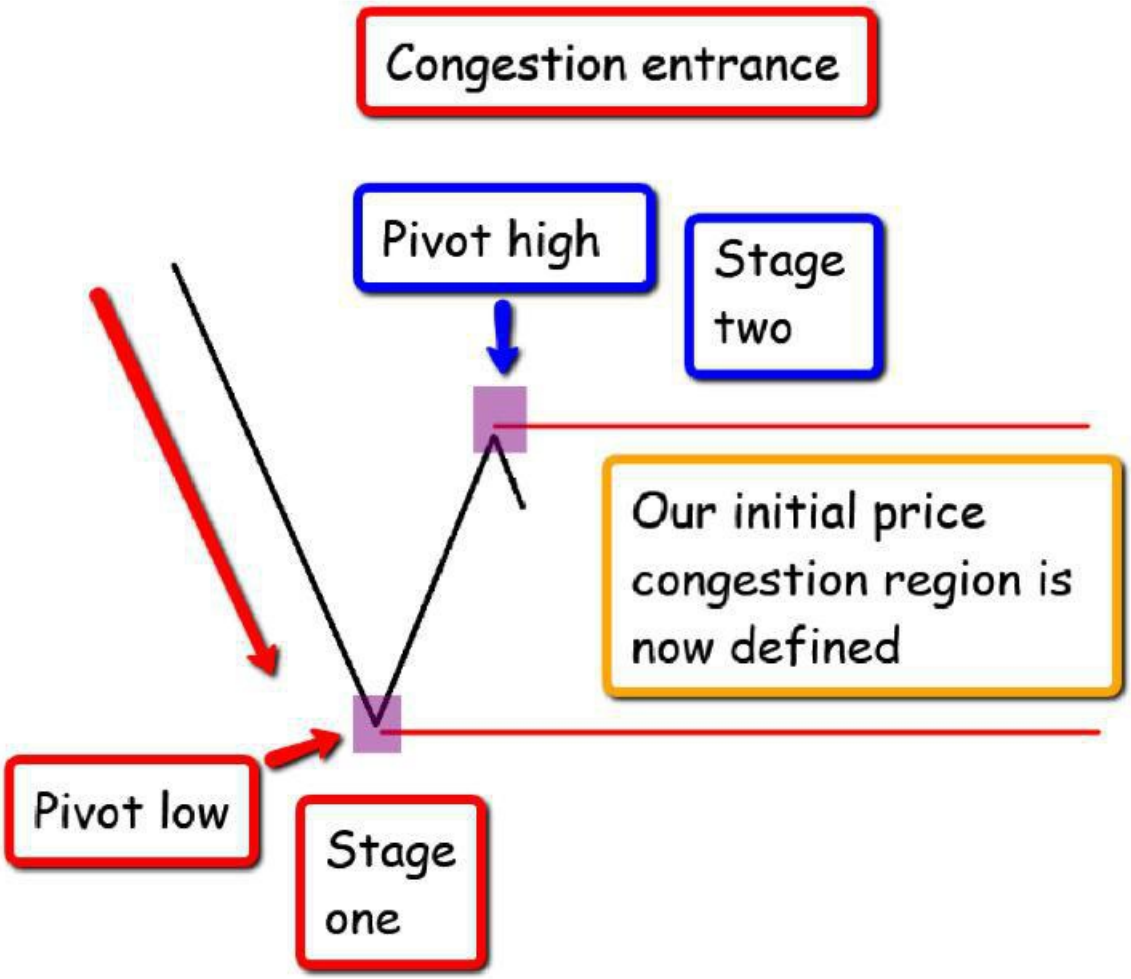
Bây giờ chúng tôi đang chờ trục thấp bị cô lập tương đương của chúng tôi được tạo ra. Điều này xảy ra khi chúng ta có một mô hình ba thanh / nến trong đó nến trung tâm có mức thấp thấp hơn và mức cao thấp hơn so với những người ở hai bên. Một lần nữa chúng ta có một ví dụ trong Hình 7.13.

Khi mẫu nến này xuất hiện trên biểu đồ của chúng tôi, bây giờ chúng tôi có thể vẽ hai dòng đầu tiên để xác định trần và sàn của khu vực tắc nghẽn của chúng tôi. Trục cao là trần và trục thấp là sàn. Những mô hình nến đơn giản này không chỉ xác định bắt đầu bất kỳ giai đoạn tắc nghẽn nào, chúng còn xác định các mức trên và dưới khi thị trường chuyển sang giai đoạn hành động giá đi ngang. Điều này được gọi là lối vào tắc nghẽn như Kn edefine th chúng ta có thể thấy trong hình 7.14.



Hình 7.14 Lối vào tắc nghẽn - Xu hướng Bullish

Điều tương tự cũng áp dụng khi một thị trường đang giảm và bước vào giai đoạn tắc nghẽn. Ở đây chúng ta đang tìm kiếm sự đảo ngược, với một trục thấp ban đầu, tiếp theo là một trục cao mà chúng ta có thể thấy trong Hình 7.15.



Hình 7.15 Lối vào tắc nghẽn - Xu hướng Bearish

Tại thời điểm này, chúng ta đã có trần và sàn được xác định rõ ràng, và khi thị trường tiến sâu hơn vào tình trạng tắc nghẽn, chúng ta sẽ thấy các điểm mấu chốt hơn nữa đối với các mức giá cao hơn và thấp hơn, điều này càng củng cố thêm cho các khu vực này. Chuyện gì xảy ra tiếp theo?

Tại một số điểm, tất nhiên, thị trường cuối cùng đã thoát ra khỏi các khu vực này, và đây là kích hoạt mà chúng tôi đã chờ đợi, hoặc để xác nhận sự tiếp tục của một xu hướng hiện tại, hoặc để báo hiệu sự đảo chiều.

Tuy nhiên, trong suốt giai đoạn tắc nghẽn giá, chúng tôi liên tục tìm kiếm manh mối và tín hiệu bằng kiến thức VPA của mình để xác nhận điểm yếu hoặc sức mạnh khi thị trường đi ngang. Hơn nữa, nếu giai đoạn tắc nghẽn đã được tạo ra do kết quả của cao trào mua hoặc bán, thì các tín hiệu sẽ rất rõ ràng.

Nhưng, tín hiệu chúng ta liên tục theo dõi bây giờ, một khi chúng ta đang trong giai đoạn tắc nghẽn, là âm lượng liên quan đến bất kỳ sự phá vỡ nào và do đó di chuyển mạnh mẽ ra khỏi khu vực này. Như chúng ta đã thấy, các khu vực tắc nghẽn, là khu vực đông dân cư, với các thương nhân bị khóa ở nhiều vị trí yếu khác nhau, và do đó, bất kỳ sự tách rời khỏi các khu vực này đều cần khối lượng, và nói chung là rất nhiều. Thoát ra khỏi một khu vực giá như vậy với khối lượng thấp, là một cái bẫy cổ điển của những người trong cuộc, và thường được gọi là 'giả mạo'.

Những người trong cuộc đang cố gắng bẫy các nhà giao dịch ở phía sai của thị trường một lần nữa, và thoát ra khỏi sự tắc nghẽn gần đây là một chiến lược kinh điển khác. Chỉ những người giao dịch VPA mới nhận thức được một động thái sai lầm như vậy, vì khối lượng liên quan đến bất kỳ động thái nào cao hơn hoặc thấp hơn sẽ được nhìn thấy rõ ràng. Đây là lý do tại sao các khu vực giá này rất quan trọng và chúng rất quan trọng vì ba lý do:

Đầu tiên, nếu chúng ta có một vị trí hiện tại trên thị trường và chúng ta thấy một đột phá được xác thực theo hướng của chúng ta, thì đây là một tín hiệu RẤT rõ ràng về việc tiếp tục di chuyển, và do đó giúp chúng ta tự tin để giữ vị trí.

Thứ hai, nếu chúng ta KHÔNG có một vị trí hiện tại, thì điều này mang lại cho chúng ta một tín hiệu đầu vào tuyệt vời, một khi việc di chuyển đi đã được xác thực với âm lượng.

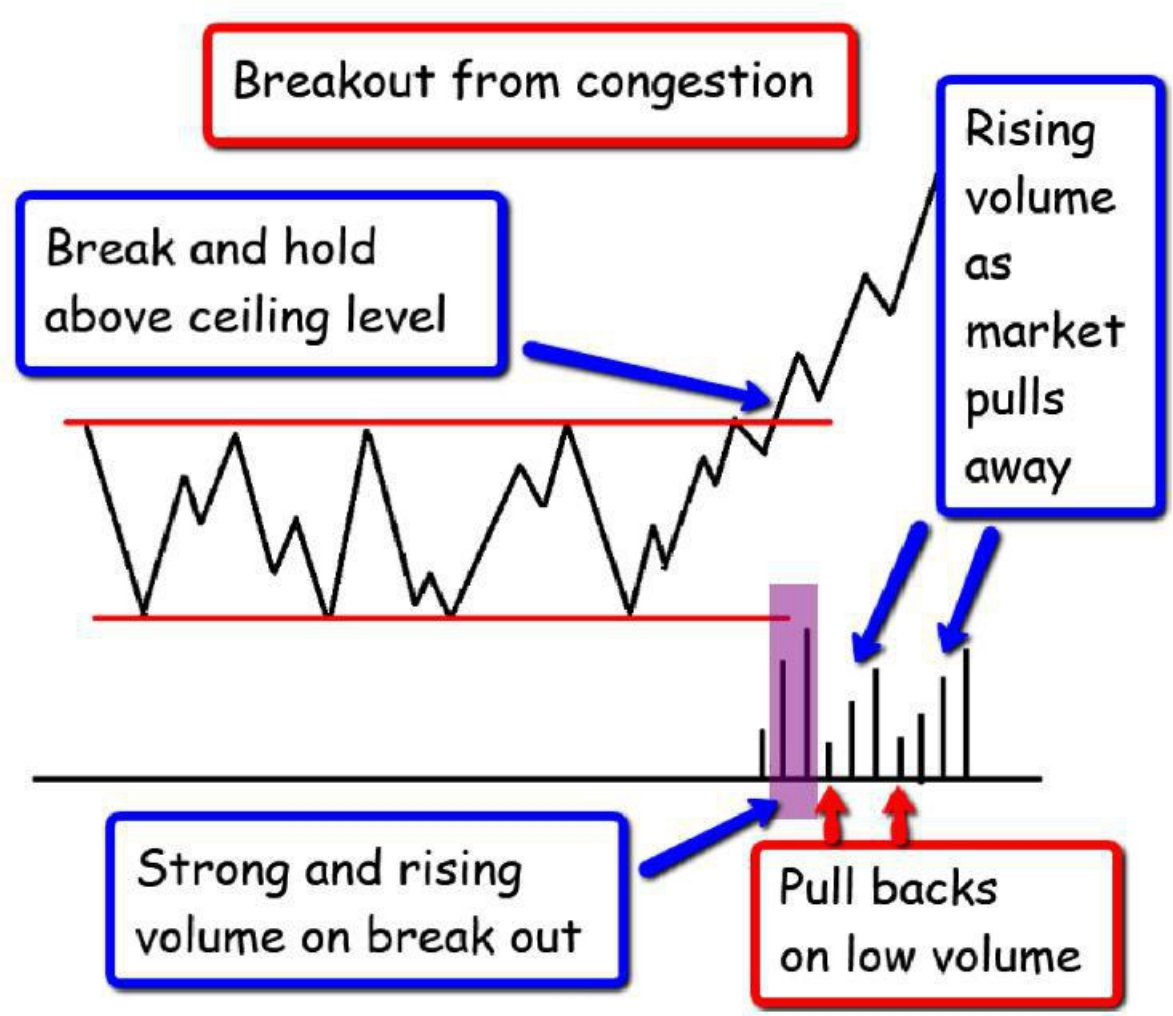
Thứ ba, nếu chúng ta có một vị trí hiện tại và xu hướng đảo ngược với chúng ta, thì chúng ta đã được đưa ra một tín hiệu rõ ràng để thoát ra.

Cuối cùng, một khi thị trường đã tách ra khỏi các khu vực này, thì chúng tôi đã xác định rõ ràng các nền tảng của các khu vực giá trong tương lai, sau đó đi vào hoạt động như cả hỗ trợ và kháng cự. Chúng vô cùng mạnh mẽ và hữu ích trong việc cung cấp cho chúng tôi các mục tiêu đơn giản để quản lý và thoát khỏi các vị trí, dựa trên hành động giá trên biểu đồ của chúng tôi. Nếu bạn nhớ lại những điều tôi đã viết trước đó; đi vào thật dễ dàng, nó luôn luôn thoát ra

phần khó nhất, và đây là nơi các khu vực này có thể giúp đỡ, trong việc cung cấp bản đồ trực quan về những nơi có khả năng thị trường có thể đấu tranh, đảo ngược hoặc tìm sự hỗ trợ. Điều này giúp chúng tôi là thương nhân để quản lý vị trí của chúng tôi hiệu quả hơn.

Chúng ta hãy bắt đầu với các đột phá và khối lượng và những gì chúng ta nên mong đợi để thấy Kxpes có thị trường kéo ra khỏi các khu vực tắc nghẽn này.

Hình 7.16 là một sơ đồ lý tưởng về những gì chúng ta sẽ thấy, và trong trường hợp này, chúng ta đang thấy một đột phá tăng. Đây có thể là sự tiếp nối của một xu hướng tăng gần đây cao hơn, nơi thị trường đã tạm dừng, trước khi tiếp tục một lần nữa, hoặc điều này có thể là một sự đảo ngược trong xu hướng. Nó không thực sự quan trọng. Các điểm chính là như nhau, và là những.


Breakout from congestion
Rising volume as market pulls away
Break and hold above ceiling level
Strong and rising volume on break out
Pull backs on low volume

Hình 7.16 Đột phá từ tắc nghẽn: Xu hướng tăng mạnh

Đầu tiên, để bất kỳ sự phá vỡ và ngăn chặn tắc nghẽn là hợp lệ, chúng ta cần phải thấy "nước trong" trên trần của hành động giá. Hãy nhớ những gì tôi đã nói trước đó. Những đường này KHÔNG phải là thanh thép, chúng dễ uốn, dây cao su và chúng ta phải xử lý như vậy, vì vậy nếu thị trường đánh dấu một vài điểm trên hoặc dưới, thì đây KHÔNG phải là tín hiệu của sự bứt phá. Chúng ta cần nhìn thấy một đóng rõ ràng trên trần nhà. Và một câu hỏi tôi luôn được hỏi là "nước trong" là bao nhiêu. Thật không may, không có quy tắc cứng và nhanh. Tất cả bắt nguồn từ sự phán xét, kinh nghiệm và thị trường hoặc công cụ vì mỗi loại sẽ có hành vi giá và hồ sơ rủi ro riêng. Nhưng cần phải có một khoảng cách "rõ ràng" về giá đóng cửa của cây nến cuối cùng vi phạm mức trần. Đây là tín hiệu đầu tiên cho thấy một đột phá đang diễn ra. Thứ hai là khối lượng.

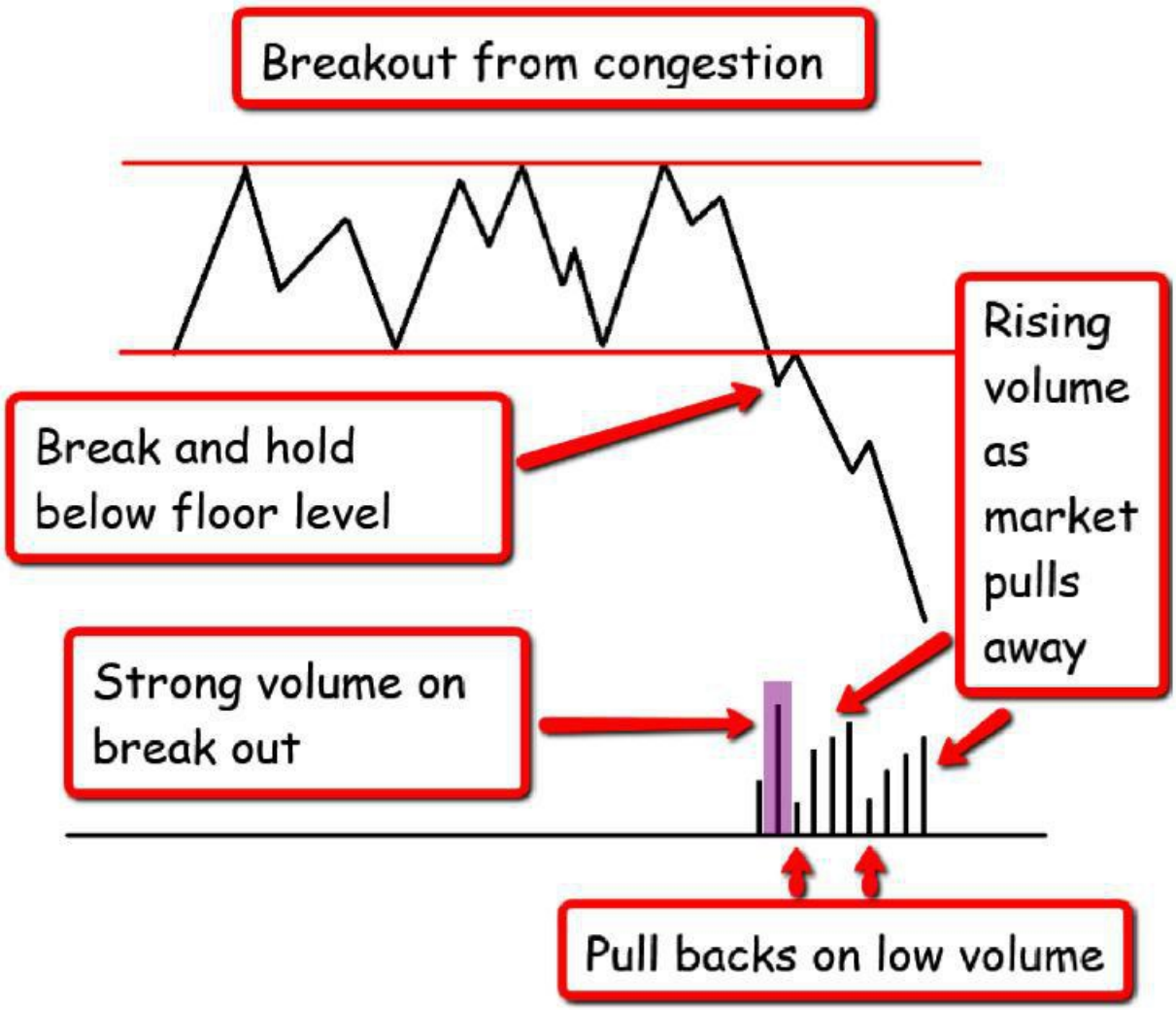
Như chúng ta có thể thấy trong hình 7.16, bước di chuyển ban đầu lên cao hơn và xuyên qua mức trần, phải đi kèm với âm lượng mạnh và tăng. Nó cần nỗ lực để thị trường di chuyển đi, thay vì kéo ai đó ra khỏi cát lún hoặc sa lầy. Điều tương tự cũng áp dụng ở đây, và bạn sẽ thấy điều này được phản ánh trong âm lượng liên quan của một vài thanh tiếp theo. Nếu bạn không nhìn thấy điều này, thì bạn sẽ biết đó là một cái bẫy của những người trong cuộc, hoặc đơn giản là không có sự quan tâm từ những người tham gia thị trường để đưa thị trường lên cao hơn trong giai đoạn này.

Nếu đó là một động thái hợp lệ, thì khối lượng trong lần phá vỡ ban đầu sẽ cao hơn mức trung bình và tăng lên, vì cuối cùng thị trường đã loại bỏ xiềng xích và bắt đầu xây dựng một xu hướng. Ở giai đoạn này, đừng ngạc nhiên khi thấy thị trường quay trở lại để kiểm tra mức trần khi nó tăng cao hơn, nhưng điều này sẽ đi kèm với khối lượng thấp hoặc giảm, vì chúng ta đang phát triển một xu hướng tăng cao hơn và dự kiến sẽ thấy một thị trường tăng với khối lượng tăng, nếu đây là một động thái thực sự cao hơn. Khi đã rõ ràng, VPA sau đó tiếp quản và chúng tôi trở lại một ngọn nến bằng cách phân tích nến về hành động giá khi xu hướng mở ra.

Chính xác các nguyên tắc tương tự được áp dụng khi đột phá vào xu hướng giảm giá (Xem Hình 7.17). Một lần nữa, không có sự khác biệt cho dù đây là sự tiếp tục của một xu hướng giảm giá, hay sự đảo ngược từ tăng sang giảm. Sự khác biệt duy nhất là lần này chúng ta đang vượt qua mức tắc nghẽn giá chứ không phải trần.

Như trước đây, đột phá này phải sạch sẽ và phát triển tốt, và kèm theo đó là khối lượng trung bình cao hơn để phản ánh nỗ lực cần thiết để phá vỡ

xa. Một lần nữa, đừng ngạc nhiên khi thấy thị trường di chuyển trở lại cao hơn để kiểm tra diện tích sàn, nhưng điều này nên ở mức thấp, và khi thị trường kéo khối lượng tăng lên sẽ phản ánh sự di chuyển xuống. Hãy nhớ rằng, thị trường giảm nên CSONG thấy khối lượng tăng phản ánh mức giảm chính hãng.


Breakout from congestion
Rising volume as market pulls away
Break and hold below floor level
Strong volume on break out
Pull backs on low volume

Hình 7.17 Bứt phá từ

Tắc nghẽn: Xu hướng Bearish

Tôi không thể nhấn mạnh quá mức tầm quan trọng của các khu vực tắc nghẽn giá. Chúng là một trong những nền tảng của hành động giá, vì chúng tiết lộ rất nhiều, và cho chúng ta rất nhiều cơ hội giao dịch. Có những người giao dịch trên toàn thế giới chỉ giao dịch trên các điểm đột phá, và không có gì khác.

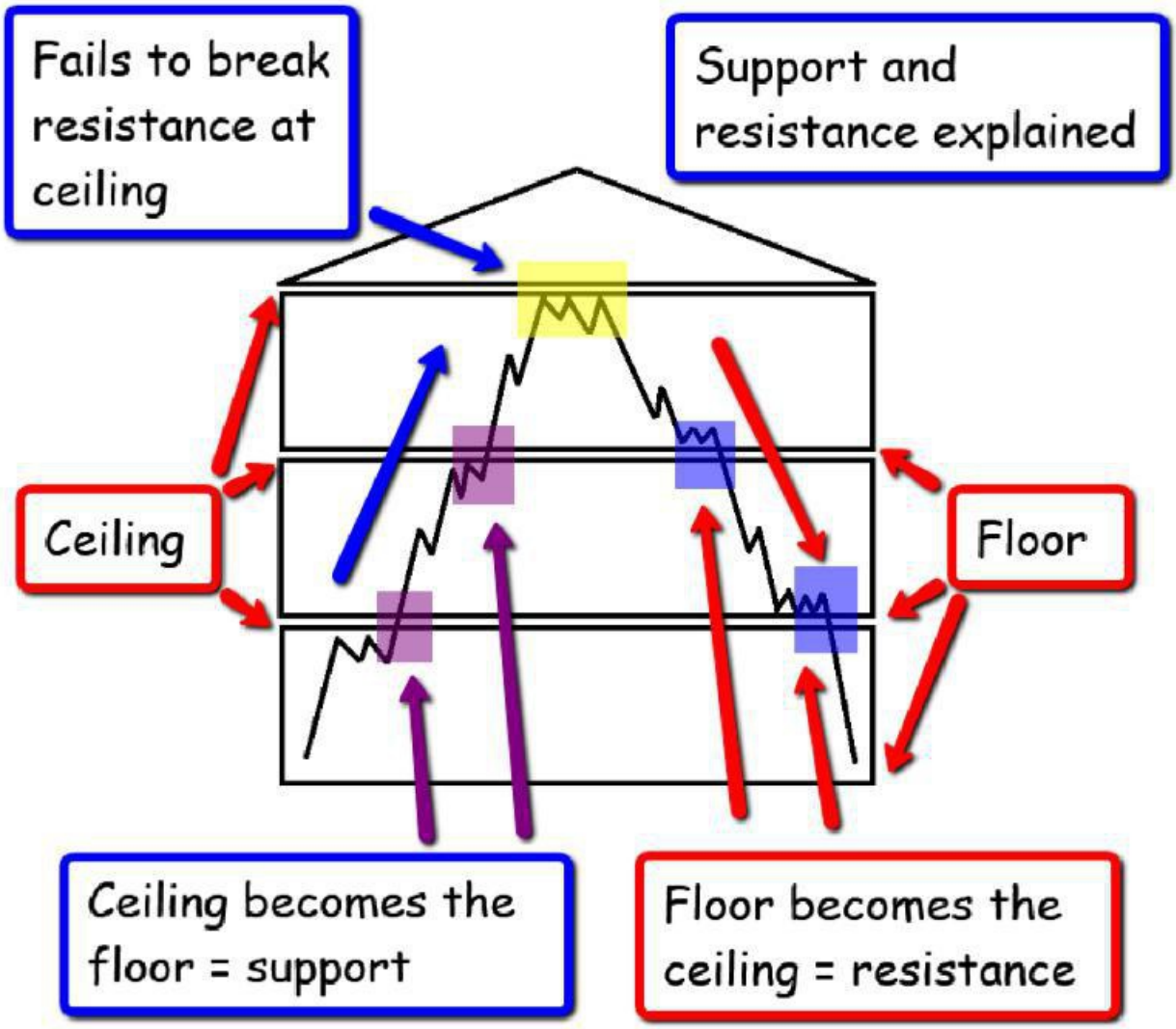
Chúng ta có thể giao dịch các điểm phá vỡ bằng cách xác định các vùng tắc nghẽn bằng cách sử dụng pivots, sau đó lập biểu đồ cho hành động giá bằng VPA và cuối cùng khi điểm phá vỡ được xác thực theo khối lượng, hãy nhập bất kỳ vị trí nào.

Tại thời điểm này tôi không thể nhắc lại quá mạnh về hỗ trợ và kháng cự là một trong những nền tảng của phân tích giá. Mỗi nhà giao dịch toàn thời gian tôi từng nói chuyện, sử dụng khái niệm này theo cách này hay cách khác, và như bạn sẽ thấy, bây giờ chúng ta hiểu tắc nghẽn giá, đó là một khái niệm mạnh mẽ và đơn giản có thể được áp dụng theo nhiều cách.

Nó có thể được sử dụng để xác định vị trí nhập cảnh; nó có thể được sử dụng trong việc quản lý các vị trí và cuối cùng nó cũng có thể được sử dụng làm mục tiêu để đóng các vị trí. Nói một cách đơn giản, đó là một trong những kỹ thuật mạnh mẽ nhất mà bạn có thể áp dụng và khi kết hợp với sự hiểu biết về VPA, sẽ cho bạn cái nhìn sâu sắc về hành vi thị trường mà ít nhà giao dịch nào đạt được. Đó cũng là giai đoạn của hành động giá nơi các xu hướng được sinh ra. Nhiều nhà giao dịch trở nên thất vọng khi thị trường chuyển sang giai đoạn tắc nghẽn, nhưng thực tế đây là một trong những giai đoạn thú vị nhất của hành vi thị trường, vì đó chỉ là một câu hỏi về sự kiên nhẫn và chờ đợi. Khi thị trường sẵn sàng, nó sẽ bùng phát, và một xu hướng mới sẽ được thiết lập. Và phạm vi của bất kỳ xu hướng nào sẽ được quyết định bởi quy tắc nhân quả!

Để hoàn thiện chương này, hãy để tôi tóm tắt khái niệm về hỗ trợ và kháng cự dựa trên kiến thức chúng ta đã có về sự tắc nghẽn về giá, và sự tương tự tôi luôn sử dụng ở đây, đó là về một ngôi nhà! Đó là lý do tại sao tôi đã sử dụng các thuật ngữ sàn và trần để mô tả mức độ tắc nghẽn giá trên và dưới.

Hỗ trợ và kháng chiến - Ngôi nhà!


Fails to break resistance at ceiling
Support and resistance explained
Ceiling
Floor
Ceiling becomes the floor = support
Floor becomes the ceiling = resistance

Hình 7.18 Hỗ trợ & Kháng chiến: Nhà

Hãy tưởng tượng rằng bạn đang nhìn vào một mặt cắt dọc của một ngôi nhà được thể hiện trong sơ đồ trong Hình 7.18. Nói cách khác, những gì chúng ta đang nhìn ở đây là một ngôi nhà với toàn bộ mặt trước bị loại bỏ, giống như một ngôi nhà búp bê kiểu cũ với cửa mở. Bây giờ bạn có thể thấy tất cả các tầng và trần trong nhà, và như bạn có thể thấy ở đây chúng tôi có một tầng trệt, tầng một, tầng hai và mái nhà.

Đường màu đen là thị trường đã chuyển từ tầng trệt lên mái nhà và trở lại. Hãy để tôi giải thích hành động giá trên sơ đồ khi nó di chuyển trong nhà, để hình dung rõ hơn về khái niệm hỗ trợ và kháng cự.

Thị trường di chuyển cao hơn từ tầng trệt, và cuối cùng đạt đến trần nhà, nơi nó di chuyển vào tình trạng tắc nghẽn giá đi ngang. Tại thời điểm này, trần nhà đang cung cấp một khu vực kháng giá để tiếp tục tăng cao hơn cho thị trường. Tuy nhiên, tại một số điểm, trần nhà bị phá vỡ và thị trường leo lên đến tầng một. Bây giờ, tại thời điểm này, trần của tầng trệt, giờ đã trở thành tầng của tầng một. Nói cách khác, khu vực kháng giá là gì, giờ đã trở thành khu vực hỗ trợ giá.

Một lần nữa, thị trường tiếp tục cao hơn cho đến khi chạm tới trần của tầng một, nơi một lần nữa giá chuyển sang giai đoạn hợp nhất. Cuối cùng, nó bùng phát thành tầng thứ hai. Bây giờ những gì đã kháng giá, như được biểu thị bằng trần của tầng một, bây giờ là hỗ trợ như được đại diện bởi tầng của tầng hai.

Cuối cùng, thị trường tiếp tục cao hơn trong ngôi nhà của chúng tôi cho đến khi nó chạm tới trần của tầng hai, nơi kháng cự giá chứng tỏ là quá mạnh, và thị trường đảo ngược ở mức này. Trần vẫn ổn định và rào cản hoạt động giá đã ngăn thị trường tiếp tục.

Thị trường sau đó di chuyển thấp hơn, đã đảo ngược, trở lại sàn, nơi nó củng cố, trước khi vượt qua và quay trở lại qua sàn và vượt qua trần của tầng một. Ở đây chúng ta thấy điều ngược lại trong hành động. Những gì đã được hỗ trợ về mặt sàn, bây giờ đã trở thành kháng giá về mặt trần.

Điều này được lặp lại một lần nữa ở tầng một, trước khi thị trường cuối cùng lại phá vỡ một lần nữa, với sàn hỗ trợ giá bây giờ trở thành kháng giá trên trần, và sau đó chúng tôi lại quay trở lại vuông một lần nữa.

Nhưng, tại sao khái niệm này rất quan trọng?

Khái niệm hỗ trợ và kháng cự rất quan trọng vì một số lý do. Đầu tiên, như chúng ta đã thấy, một đột phá từ giai đoạn hợp nhất có thể được xác nhận với khối lượng, và nếu được xác nhận, cung cấp cơ hội giao dịch tuyệt vời. Cái gọi là giao dịch đột phá.

Thứ hai, và có lẽ cũng quan trọng, lý do mà cách tiếp cận giao dịch này rất phổ biến là vì nó bao trùm trong chiến lược của nó, toàn bộ khái niệm hỗ trợ và kháng cự - đó là trong việc tạo ra các khu vực này và sử dụng chúng như một phần của giao dịch chiến lược, bạn đang có hiệu lực, sử dụng hành vi giá của thị trường để cung cấp cho bạn sự bảo vệ trên các vị trí của bạn. Điều này có nghĩa là trong giao dịch sử dụng đột phá, thị trường đã đặt ra các rào cản tự nhiên của riêng mình để bảo vệ bạn trước mọi thay đổi đột ngột theo hướng thị trường khi xu hướng phát triển.

Quay trở lại hành động giá trong 'ngôi nhà' của chúng tôi. Khi chúng tôi tiếp cận trần của tầng một, chúng tôi chuyển sang tắc nghẽn giá, tạm dừng và sau đó đột nhập vào phòng tầng một ở trên. Bây giờ chúng tôi có một "sàn tự nhiên" hỗ trợ giá, điều này giúp chúng tôi bảo vệ trong trường hợp thị trường tạm dừng và có lẽ quay trở lại để kiểm tra giá ở khu vực này. Tầng này là bảo vệ tự nhiên của chúng tôi, được xác định bởi thị trường cho chúng tôi. Rốt cuộc, chúng tôi biết từ các nghiên cứu VPA của chúng tôi rằng để di chuyển trở lại và qua khu vực này sẽ mất nhiều công sức và khối lượng, do đó chúng tôi có một khu vực hỗ trợ tự nhiên hiện đang hoạt động có lợi cho chúng tôi. Sàn không chỉ cung cấp cho chúng tôi sự bảo vệ khi thị trường kéo lại, nó còn cung cấp hỗ trợ thị trường để tiếp tục tăng cao hơn.

Đó là một CHIẾN THẮNG / THẮNG. Bạn có thể thoải mái khi biết rằng một khi thị trường đã vượt qua ngưỡng kháng cự giá, điều này không chỉ trở thành một sàn hỗ trợ giá, mà còn trở thành một rào cản bảo vệ giá trong trường hợp kiểm tra lại ngắn hạn khu vực này. Bất kỳ điểm dừng lỗ nào chẳng hạn có thể được đặt ở các khu vực thấp hơn của tắc nghẽn giá. Đây là lý do tại sao giao dịch đột phá rất phổ biến và khi được hỗ trợ xác thực VPA sẽ trở nên mạnh mẽ hơn.

Các nguyên tắc tương tự được áp dụng khi thị trường đang di chuyển thấp hơn. Trong ví dụ về 'ngôi nhà' của chúng ta, chúng ta đang ở trong một xu hướng tăng, nhưng nếu chúng ta lấy ví dụ về xu hướng giảm, thì điều này hoạt động theo cách giống hệt nhau.

Chọn hành động giá mà thị trường đã đảo chiều ở mức mái, chúng tôi đang tiếp cận tầng hai, tầng. Thị trường di chuyển vào tắc nghẽn và sau đó phá vỡ trần của phòng tầng một bên dưới. Sàn hỗ trợ giá là gì bây giờ đã trở thành trần của kháng cự giá, và một lần nữa cung cấp hai điều. Kháng giá đối với bất kỳ sự đảo chiều ngắn hạn nào, thêm áp lực cho bất kỳ sự đi xuống nào đi xuống thấp hơn, và thứ hai, một rào cản tự nhiên của bảo vệ giá trong trường hợp có bất kỳ sự thoái lui ngắn hạn nào.

Một lần nữa, đó là một tình huống THẮNG / THẮNG cho các nhà giao dịch đột phá, lần này là về phía ngắn của thị trường.

Điều này đang sử dụng khái niệm này trong việc đảm nhận các vị trí giao dịch khi hành động thị trường phát triển, nhưng sức mạnh của nó cũng nằm ở hành động giá và lịch sử mà thị trường để lại. Thị trường để lại DNA của riêng mình, bị chôn vùi trong các biểu đồ. Những lĩnh vực tắc nghẽn giá vẫn còn trên bảng xếp hạng mãi mãi. Giá tiếp tục, nhưng các khu vực này vẫn còn, và tại một thời điểm nào đó trong tương lai, hành vi giá sẽ quay trở lại các khu vực này và ở giai đoạn này, các khu vực này, thường không hoạt động trong thời gian dài, sau đó trở nên mạnh mẽ và đặt ra câu hỏi như cho dù thị trường có một bộ nhớ.

Hoặc là bởi vì, như các nhà giao dịch, tất cả chúng ta đều nhìn vào cùng một biểu đồ, và do đó những khu vực giá này trở thành những lời tiên tri tự hoàn thành? Có lẽ bởi vì các khu vực này tập trung đông dân cư với các thương nhân yếu, vẫn đang giữ và chờ đợi một sự đảo ngược để họ có thể thoát ra với những khoản lỗ nhỏ hoặc lợi nhuận nhỏ?

Nó cũng có thể là sự kết hợp của tất cả những điều này. Dù lý do là gì, những khu vực này có thể và đóng một vai trò quan trọng trong hành vi giá khi chúng được thị trường truy cập nhiều lần. Một lần nữa, nơi có nhiều khu vực tắc nghẽn, thì tác động của chúng sẽ càng quan trọng hơn.

Chúng ta hãy quay trở lại sơ đồ nhà của chúng ta một lần nữa, và đặc biệt là sự thất bại trong việc phá vỡ trần kháng chiến trên tầng hai. Lý do cho sự thất bại này trên biểu đồ giá, có thể là do các khu vực bị ùn tắc kéo dài trong cùng khu vực và thất bại ở cấp độ này trong quá khứ. Nếu thị trường đã thất bại ở mức này trước đây, như một nhà giao dịch bạn sẽ thấy trên biểu đồ giá của mình với các khu vực tắc nghẽn giá trên các khung thời gian dài hơn, thì có nhiều khả năng nó sẽ thất bại ở cấp độ này một lần nữa. Rốt cuộc, có một lý do. Đây có thể là một cao trào bán hàng, xảy ra nhiều năm trước đây và những gì từng được coi là quá mua ở cấp độ này hiện được coi là giá trị hợp lý.

Tuy nhiên, với tư cách là người giao dịch, đây là cấp chính và khối lượng sẽ cung cấp cho chúng tôi tất cả các manh mối chúng tôi cần để xác thực hành động giá tiếp theo. Nếu đây thực sự là một khu vực cũ của tắc nghẽn giá, ở mức độ thị trường đã thất bại và đảo ngược trước đó, thì nếu nó thành công trong việc vi phạm trần trong dịp này, thì điều này càng có ý nghĩa lớn hơn đối với việc tăng cao hơn và một nền tảng mạnh mẽ của hỗ trợ sau đó sẽ được đưa ra. Tương tự, một thất bại sẽ cho thấy một thị trường cực kỳ yếu, và một cái gì đó chúng ta sẽ xem xét khi xem xét các mô hình giá chính.

Đây là sức mạnh của hỗ trợ và kháng cự. Đó là thị trường báo hiệu tất cả những khu vực tắc nghẽn giá liên tục xuất hiện. Họ là DNA của thị trường. Lịch sử và câu chuyện cuộc đời của nó cuộn thành một, và như bạn mong đợi sẽ hoạt động chính xác theo cùng một cách bất kể thị trường đang giảm hay tăng. Trong ví dụ này, thị trường đảo ngược khỏi ngưỡng kháng cự, nhưng không kém phần mạnh mẽ là khái niệm về các vùng hỗ trợ cũ khi thị trường giảm. Các khu vực này sau đó cung cấp các nền tảng hỗ trợ tự nhiên, để ngăn chặn bất kỳ sự suy giảm nào nữa trên thị trường, và giống như trong một thị trường đang phát triển, nếu các khu vực này sâu và rộng, thì chúng sẽ có ý nghĩa tăng lên, được tăng cường hơn nữa nếu có bất kỳ sự đảo ngược lớn ở cấp độ này trong quá khứ.

Đương nhiên, các khu vực tắc nghẽn giá có đủ hình dạng và kích cỡ, và trong tất cả các khung thời gian. Một chỉ số chứng khoán có thể giao dịch trong một phạm vi hẹp trong nhiều ngày hoặc thậm chí vài tuần. Một cặp tiền tệ có thể đi ngang trong nhiều tháng. Trái phiếu thường giao dịch trong phạm vi rất hẹp, đặc biệt là trong cuộc khủng hoảng tài chính hiện nay. Cổ phiếu có thể vẫn bị úng trong nhiều tháng.

Ngược lại, ar Konvanceas tắc nghẽn giá có thể kéo dài trong vài phút hoặc vài giờ. Các khái niệm cơ bản vẫn giữ nguyên, bởi vì là các nhà giao dịch VPA, tất cả những gì chúng ta phải nhớ là nguyên nhân và kết quả đi đôi với nhau. Một khu vực tắc nghẽn giá trên biểu đồ 5 phút vẫn sẽ cung cấp hỗ trợ và kháng cự cho người giao dịch trong ngày, cùng với bất kỳ cơ hội giao dịch đột phá nào, nhưng trong bối cảnh dài hạn sẽ có ít

hiệu ứng. Tuy nhiên, di chuyển đến cùng một công cụ trên biểu đồ hàng ngày và nếu chúng ta thấy một khu vực sâu của tắc nghẽn giá, thì bất kỳ di chuyển nào qua trần hoặc sàn sẽ rất đáng kể.

Đây là một lý do khác để giao dịch sử dụng nhiều biểu đồ và khung thời gian. Sự tắc nghẽn giá trên biểu đồ 5 phút sẽ có ít ý nghĩa hơn so với trên 15 phút, so với biểu đồ hàng giờ. Nói cách khác, khung thời gian càng dài thì ý nghĩa càng lớn, tất cả những thứ khác đều bằng nhau.

Hỗ trợ và kháng cự là một khái niệm mạnh mẽ theo đúng nghĩa của nó. Kết hợp nó với VPA, và nó sẽ trở thành một nền tảng khác trong phương pháp giao dịch của bạn, dựa trên khối lượng và giá cả.

Chương tám

Xu hướng động và Đường xu hướng

Mất mát không phải là xui xẻo. Đó là phân tích xấu.
David Einhorn (1968-)

Trong chương này tôi muốn khám phá khái niệm về xu hướng và đường xu hướng. Và không còn nghi ngờ gì nữa, bạn sẽ nghe thấy thuật ngữ được trích dẫn 'hãy để xu hướng là bạn của bạn', mà theo ý kiến khiêm tốn của tôi thì ít nhiều cũng vô nghĩa.

Đó là một câu thần chú mà những người tuyên bố là cố vấn và huấn luyện vẹt cho học sinh của họ trong một nỗ lực để gây ấn tượng. Tuy nhiên, cũng giống như tắc nghẽn giá cả, với nhận thức muộn, bất kỳ kẻ ngốc nào cũng có thể nhìn thấy khi thị trường giao dịch đi ngang, do đó, đó là với xu hướng. Và bất cứ ai trích dẫn tiên đề này rõ ràng có rất ít, kinh nghiệm giao dịch trực tiếp, theo quan điểm của tôi. Nói chung, họ sẽ cho bạn thấy một xu hướng đáng yêu với một vài dòng trên và khéo léo khuyên rằng đây là nơi để vào và sau đó giữ trong suốt thời gian của xu hướng, trước khi cuối cùng thoát ra khi kết thúc xu hướng cao hơn hoặc thấp hơn. Tất cả các công cụ dễ dàng khi bạn đang xem xét một biểu đồ lịch sử.

Hãy để tôi bắt đầu với một số suy nghĩ cơ bản về xu hướng, vì tôi muốn xua tan một số điều vô nghĩa đã được viết về chủ đề này. Và câu hỏi đầu tiên và quan trọng nhất là đây - làm thế nào để chúng ta biết khi nào một xu hướng đã bắt đầu?

Cũng như với sự hỗ trợ và kháng cự, câu trả lời ngắn gọn là chúng ta sẽ không, cho đến khi nó kết thúc. Nó đơn giản mà. Điều đó cũng tương tự với giai đoạn tắc nghẽn của chúng tôi. Chúng ta phải có một số tham số để cung cấp cho chúng ta manh mối về việc liệu một xu hướng có bắt đầu phát triển trong bất kỳ khung thời gian nào chúng ta đang xem xét hay không. Là một nhà giao dịch, việc nhìn lại một khoảng thời gian dài là vô nghĩa, vẽ một số dòng trên biểu đồ và sau đó quyết định rằng đây là một xu hướng. Đến lúc đó bạn sẽ bỏ lỡ hầu hết, nếu không phải là tất cả các xu hướng, và có lẽ chỉ là tham gia, khi những người trong cuộc đang ra ngoài.

Đây là lý do tại sao VPA rất mạnh mẽ. Nó xác nhận hành động giá cho chúng tôi và cho thấy chúng tôi đang ở đâu trong xu hướng dài hạn hơn. Rốt cuộc, nếu chúng ta thấy một cao trào bán hàng hoặc một cao trào mua, thì chúng ta BIẾT rằng một xu hướng mới sắp bắt đầu. Chúng tôi đang ở lúc bắt đầu, đó là nơi chúng tôi muốn, KHÔNG ở cuối, đó là nơi các đường xu hướng chắc chắn chỉ đến, đặc biệt nếu bạn chỉ dựa vào kỹ thuật này. Tôi phải nhấn mạnh rằng tôi không nói rằng các đường xu hướng không hữu ích, nhưng chỉ khi được sử dụng đúng cách, đó là điều tôi sẽ dạy cho bạn trong chương này.

Hãy bắt đầu với Charles Dow, người thực sự đặt nền móng cho phân tích xu hướng. Niềm tin cốt lõi của ông về khía cạnh hành vi giá này được thiết lập dựa trên một nguyên tắc đơn giản đó là - xu hướng trong một chỉ số, rõ ràng và có giá trị hơn nhiều so với xu hướng trong một cổ phiếu riêng lẻ. Quan điểm của ông rất đơn giản. Một cổ phiếu riêng lẻ có thể bị ảnh hưởng bởi bất kỳ yếu tố nào, từ báo cáo thu nhập, khuyến nghị của nhà môi giới và quan điểm của các nhà phân tích, tất cả những điều này sẽ ảnh hưởng đến giá. Mặt khác, một chỉ số đại diện nhiều hơn cho tình cảm rộng lớn hơn trên thị trường và do đó nhiều khả năng sẽ được sử dụng trong việc xác định xu hướng thị trường. Một trong nhiều tiên đề của ông, từ đó đã được đưa vào phân tích kỹ thuật hiện đại, là khái niệm về rủi ro thị trường có hệ thống và không hệ thống.

Rủi ro hệ thống ảnh hưởng đến tất cả các cổ phiếu trong một chỉ số, trong khi rủi ro phi hệ thống có thể chỉ ảnh hưởng đến một hoặc một nhóm cổ phiếu trong một thị trường cụ thể. Công việc riêng của Dow tập trung vào việc tạo ra các chỉ số, hiện là nền tảng của thị trường tài chính, với S & P 500, Dow Jones (DJIA), Nasdaq (NQ100) và nhiều hơn nữa trên toàn thế giới. Ngoài ra, khái niệm chỉ số đã được hầu hết mọi thị trường và công cụ khác áp dụng và dẫn đến việc tạo ra các chỉ số biến động, như VIX, chỉ số ngành cho cổ phiếu, chỉ số tiền tệ như Dollar Index (DXY) và chỉ số hàng hóa chẳng hạn như CRB, với hàng trăm người khác ở giữa. Ở một số thị trường, các chỉ số hiện được coi là hấp dẫn hơn đối với giao dịch so với các tài sản cơ bản mà chúng có nguồn gốc.

Một trong những nguyên tắc chỉ đạo của Dow là khái niệm rằng các xu hướng được phân thành ba giai đoạn liên quan đến thời gian rộng, mà ông gọi là xu hướng chính, phụ và phụ. Giờ đây, trong thế giới của anh, băng ticker vẫn là nguồn dữ liệu chính, và đối với Charles Dow và các nhà giao dịch mang tính biểu tượng khác trong thời đại của anh và sau này, các khung thời gian rất khác so với ngày nay. Ví dụ, một xu hướng nhỏ sẽ kéo dài trong 2 đến 3 ngày, trong khi xu hướng thứ cấp có thể là 2 đến 3 tuần và xu hướng chính trong 2 đến 3 tháng. Đối với mục đích của chúng tôi, với các biểu đồ điện tử, thời gian của chúng tôi ngắn hơn nhiều. Đối với các nhà giao dịch trong ngày, một xu hướng nhỏ có thể kéo dài 2 đến 3 giờ, trong khi xu hướng thứ cấp có thể kéo dài 2 đến 3 ngày và xu hướng chính là 2 đến 3 tuần. Đây là thực tế hơn nhiều, và thực sự cho nhiều thị trường, những ngày của xu hướng mở rộng kéo dài hàng tháng hoặc lâu hơn gần như là một điều của quá khứ. Các thị trường đã thay đổi vượt quá mọi sự công nhận. Giao dịch tần số cao, thao túng thị trường và chuyển sang giao dịch điện tử đều đã thấy điều đó.

Tuy nhiên, công việc tiên phong và tiên phong của Dow cho chúng ta một cái móc để treo mũ. Điều thú vị là trong việc phát triển ý tưởng về xu hướng của mình, ông cũng đưa ra khái niệm về ba giai đoạn của một xu hướng như sau:

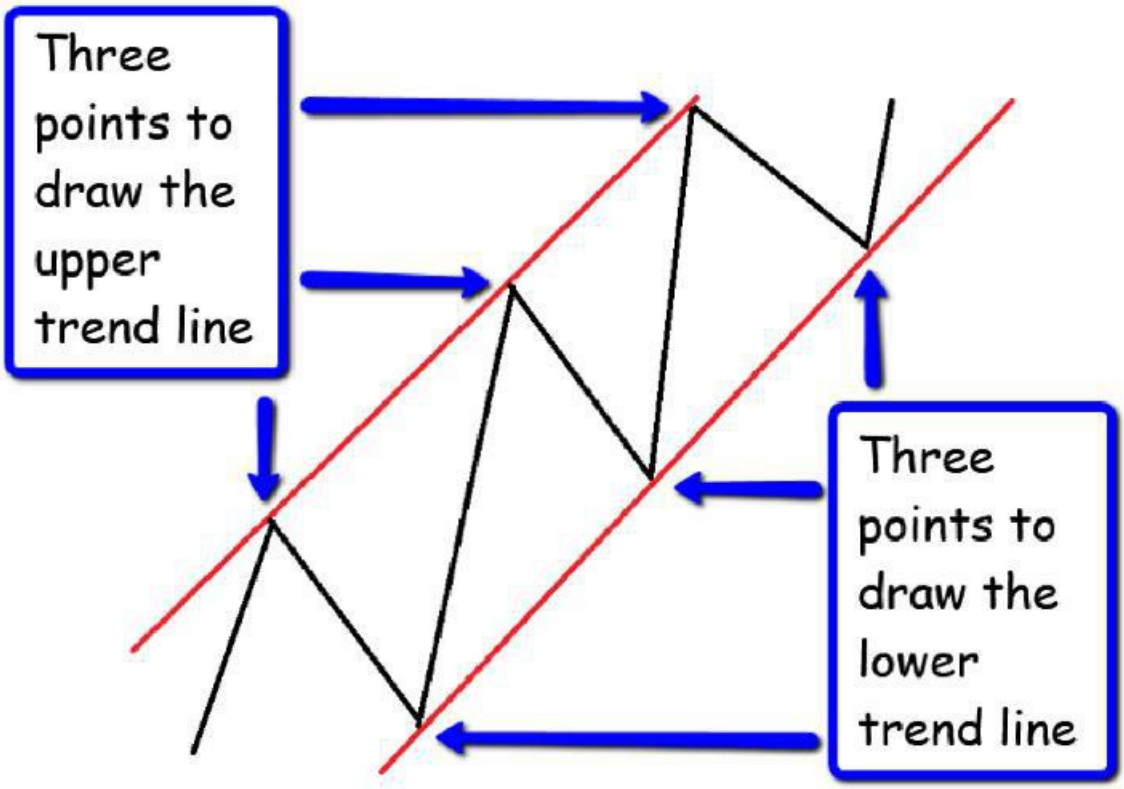
1. Giai đoạn tích lũy

2. Xu hướng kỹ thuật theo giai đoạn sau

3. Giai đoạn phân phối

Nếu điều này nghe có vẻ quen thuộc thì đó là vì đây là chu kỳ mà những người trong cuộc theo dõi trong vòng đầu tiên liên tục, và sau đó làm trống kho của họ, do Richard Wyckoff phát triển và mở rộng. Charles Dow gọi những người trong cuộc là 'tiền thông minh' với giai đoạn phân phối của xu hướng trong đó 'tiền thông minh' đang lấy lợi nhuận của mình và hướng đến dấu hiệu được đánh dấu là 'Thoát'.

Bây giờ tại thời điểm này, chúng ta sẽ chuyển sang phân tích xu hướng tiêu chuẩn và xem xét nó theo các thuật ngữ hơi khác nhau, mà tôi hy vọng bạn sẽ thấy hữu ích hơn một chút khi giao dịch trực tiếp, thay vì vô nghĩa về mặt lý thuyết xuất hiện trong hầu hết các cuốn sách. Phần giới thiệu ở trên đã cho chúng ta khuôn khổ để tiếp tục, nhưng ở giai đoạn này, hầu hết các phân tích xu hướng sẽ đưa ra cho bạn sơ đồ trong Hình 8.10



Hình 8.10 Xu hướng Bullish cao hơn - Chắc chắn là không!

Ở đây chúng ta có bức tranh truyền thống về một xu hướng. Thị trường đã tăng cao hơn trong một loạt các bước và khi chúng ta có ba bước, chúng ta có thể vẽ các đường xu hướng trên và dưới, xác định rõ ràng kênh. Hầu hết các sách giáo khoa sẽ cho bạn biết rằng không thể xác định xu hướng bằng hai điểm, vì khả năng giải thích là vô tận và cuối cùng là vô nghĩa, đó là lý do tại sao chúng ta phải chờ ba điểm, trước khi tham gia chúng để tự tạo ra các đường xu hướng .

Đây là các mức cao hơn và mức thấp cao hơn xác định các đỉnh và đáy khi thị trường tăng cao hơn, và các mức cao thấp hơn và mức thấp thấp hơn khi thị trường giảm.

Bây giờ chúng ta có một bức tranh rõ ràng rằng một xu hướng đã được thiết lập, chúng ta đã sẵn sàng tham gia vào thị trường và chờ đợi xu hướng này phát triển hơn nữa. Đó là lý thuyết, nhưng thật không may, vào thời điểm chúng ta chờ đợi ba mức cao hơn và mức thấp cao hơn, xu hướng đã đạt đến đỉnh điểm. Chúng tôi đã trải qua xu hướng kỹ thuật theo giai đoạn tiếp theo và chúng tôi sắp mua, khi bắt đầu giai đoạn phân phối.

Nhưng làm thế nào để chúng ta biết điều này? Bởi vì rất có thể bạn đã đọc quá nhiều sách giáo khoa được viết bởi những người chưa bao giờ giao dịch hoặc đầu tư vào cuộc sống của họ. Đây là tất cả lý thuyết và, như tôi đã nói trước đó, rất dễ thấy trong nhận thức muộn, và một khi xu hướng này được phát triển tốt, nó không được sử dụng nhiều.

Câu trả lời là gì? Và để làm điều này, chúng ta cần quay trở lại hỗ trợ và kháng cự giữ chìa khóa, và đó là lý do tại sao tôi đã trình bày chi tiết như vậy trong chương trước.

Hỗ trợ và kháng cự là nơi các xu hướng được tạo ra, sinh ra và sau đó được thúc đẩy trên con đường của họ. Đây là nơi xu hướng đảo ngược và thay đổi hướng. Đây là nơi xảy ra các giai đoạn tích lũy và phân phối, cùng với việc bán và mua cao trào. Đây là khu vực quan trọng nhất của hành vi giá trên bất kỳ biểu đồ nào. Những khu vực này giống như khu vực sinh sản ở đầu một con sông lớn, cuối cùng cá hồi trở lại sinh sản.

Đây là nơi chúng tôi bắt đầu trả lời câu hỏi mà TẤT CẢ các nhà giao dịch, nhà đầu tư và nhà đầu cơ luôn đi đầu trong tâm trí của họ mọi lúc. Đây có phải là sự khởi đầu của một xu hướng, và nếu vậy, sức mạnh của xu hướng là gì và nó có khả năng chạy bao xa? Những câu hỏi này chỉ có thể được trả lời bằng cách hiểu hỗ trợ và kháng cự trong bối cảnh Phân tích giá khối lượng.

Cố gắng làm như vậy bằng bất kỳ cách nào khác là cam chịu thất bại, và vẽ một vài dòng trên biểu đồ, là một bài tập vô nghĩa và vô nghĩa. Theo ý kiến khiêm tốn của tôi. Tôi chấp nhận họ có thể giúp làm rõ xu hướng một chút và thậm chí có thể bị hạn chế sử dụng một khi xu hướng đã bắt đầu, nhưng về mặt đưa bạn vào một vị thế mạnh, chúng không có giá trị gì.

Tuy nhiên, hãy quay trở lại vấn đề cơ bản và xem xét lại giai đoạn tắc nghẽn của chúng tôi, nơi thị trường đang đi ngang và tạo ra các sàn và trần hỗ trợ giá. Thị trường đang chuẩn bị đột phá, và tất cả những gì chúng ta cần làm là thương nhân, nhà đầu tư hoặc nhà đầu cơ là chờ đợi, kiên nhẫn và sau đó xác nhận đột phá bằng cách sử dụng khối lượng. Làm thế nào để chúng ta biết mức độ của xu hướng ở giai đoạn này? Câu trả lời ngắn gọn là chúng tôi không có, nhưng chúng tôi có một số manh mối cho phép chúng tôi đưa ra phỏng đoán có giáo dục ở giai đoạn này.

Đầu tiên, là manh mối SFir trong phạm vi của giai đoạn tắc nghẽn giá. Một lần nữa, chúng ta phải nhớ lại nguyên nhân và kết quả của Wyckoff vì điều này sẽ quyết định xem chúng ta có thể mong đợi nhìn thấy một xu hướng chính, xu hướng thứ cấp hay xu hướng nhỏ phát triển hay không. Đối với một công cụ mở rộng trong ngày, xu hướng gần như chắc chắn sẽ là một xu hướng nhỏ, nhưng điều này có thể nằm trong bối cảnh của một xu hướng dài hạn hơn trong khung thời gian chậm hơn. Trong bối cảnh này, scalper của chúng tôi sau đó sẽ giao dịch, với xu hướng chủ đạo trong khung thời gian cao hơn. Nói cách khác, xu hướng nhỏ đang được giao dịch, có cùng hướng với xu hướng dài hạn hơn, mà đối với một nhà giao dịch trong ngày có thể là biểu đồ hàng giờ.

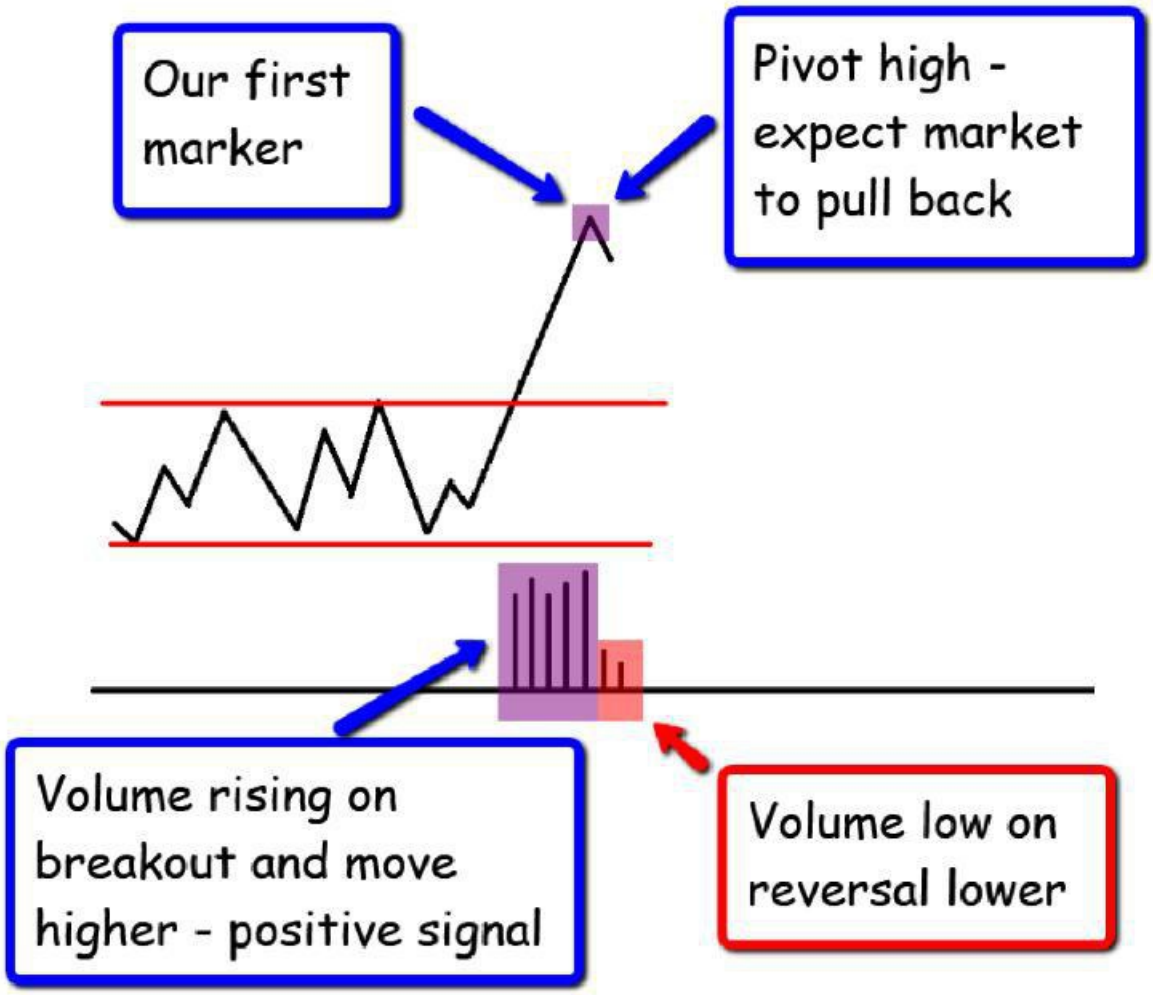
Đây là một trong nhiều lý do tại sao giao dịch sử dụng nhiều biểu đồ rất mạnh mẽ. Nó giúp đóng khung xu hướng mà chúng ta đang giao dịch. Tuy nhiên, không có gì sai khi thực hiện giao dịch chống lại xu hướng thống trị trong bất kỳ khung thời gian nào có thể. Ví dụ, xu hướng chi phối trong một thị trường chứng khoán có thể là tăng giá trên chỉ số, nhưng có thể có một cơ hội giảm giá trong một cổ phiếu. Điều này là tốt, miễn là chúng tôi nhận ra rằng chúng tôi đang giao dịch chống lại "xu hướng thống trị". Loại giao dịch này thường được gọi là 'giao dịch theo xu hướng ngược' và có hai điểm xác định loại vị trí này.

Đầu tiên, đó là một vị trí rủi ro cao hơn khi chúng ta đang giao dịch 'chống lại dòng chảy thị trường' - bơi ngược dòng thủy triều nếu bạn muốn. Thứ hai, và tiếp theo từ điểm đầu tiên, chúng tôi chỉ có khả năng giữ một vị trí như vậy trong một khoảng thời gian ngắn, vì theo định nghĩa, chúng tôi đang giao dịch chống lại xu hướng chi phối dài hạn hơn.

Tiếp theo, trong bất kỳ giai đoạn tắc nghẽn nào với tư cách là nhà giao dịch VPA, chúng tôi luôn phân tích khối lượng từ hai quan điểm. Đầu tiên, khối lượng liên quan đến hành động giá đi ngang để xác định xem đây có phải là một sự đảo ngược chính được chứng minh bằng khối lượng, như là một cao trào bán hoặc mua. Thứ hai, khối lượng và hành động giá sau bất kỳ đột phá liên quan nào, sau đó sẽ cung cấp cho chúng tôi thêm manh mối về mức độ có thể của xu hướng. Đổi lại, điều này cũng sẽ được xác nhận bằng cách xem xét hành động giá và khối lượng liên quan trên các khung thời gian chậm hơn cùng với việc phân tích các vùng hỗ trợ và kháng cự tiềm năng phía trước, điều này có thể tạo ra các điểm tạm dừng trong bất kỳ xu hướng dài hạn nào,

Do đó, bước đầu tiên luôn là hành động giá, ngay lập tức sau khi di chuyển ra khỏi vùng tắc nghẽn giá và điều này rất giống với cách chúng tôi xác định lối vào tắc nghẽn của chúng tôi bằng cách sử dụng trục cao và trục thấp, để cung cấp cho chúng tôi mức của chúng tôi. Điều này đã cho chúng tôi vòng bi của chúng tôi. Hành động giá trước đây (bất cứ điều gì có thể đã xảy ra) hiện đã tạm dừng và đang nghỉ ngơi. Các pivots của chúng tôi đã cảnh báo chúng tôi về sự tạm dừng này, có thể là một phần mở rộng, trong trường hợp đó, các cấp độ sẽ được củng cố thêm với các pivots tiếp theo cho các cấp trên và dưới, hoặc có thể là tạm thời, với một vài điểm xoay vòng. Nó có thể là một sự đảo ngược, trong trường hợp chúng ta có thể mong đợi để thấy một số hành động VPA mở rộng, hoặc tiếp tục xu hướng trước đó. Tất cả điều này sẽ được tiết lộ khi hành động giá trong khu vực này mở ra khu vực tắc nghẽn truyền thống của chúng tôi, với trần nhà và sàn nhà của chúng tôi tại chỗ. Tuy nhiên, đến một lúc nào đó, thị trường sẽ tách ra và đây là lúc các pivots xuất hiện trở lại, chỉ lần này là để giúp chúng ta xác định xu hướng khi nó phát triển. Hơn nữa, nó cho phép chúng ta tận dụng càng sớm càng tốt và KHÔNG phải chờ mức cao hơn và mức thấp cao hơn (hoặc mức cao thấp hơn và mức thấp thấp hơn) để phát triển trước khi vào một vị trí.

Chúng ta hãy lấy một ví dụ cho thấy một đột phá lên phía trên trong Hình 8.11

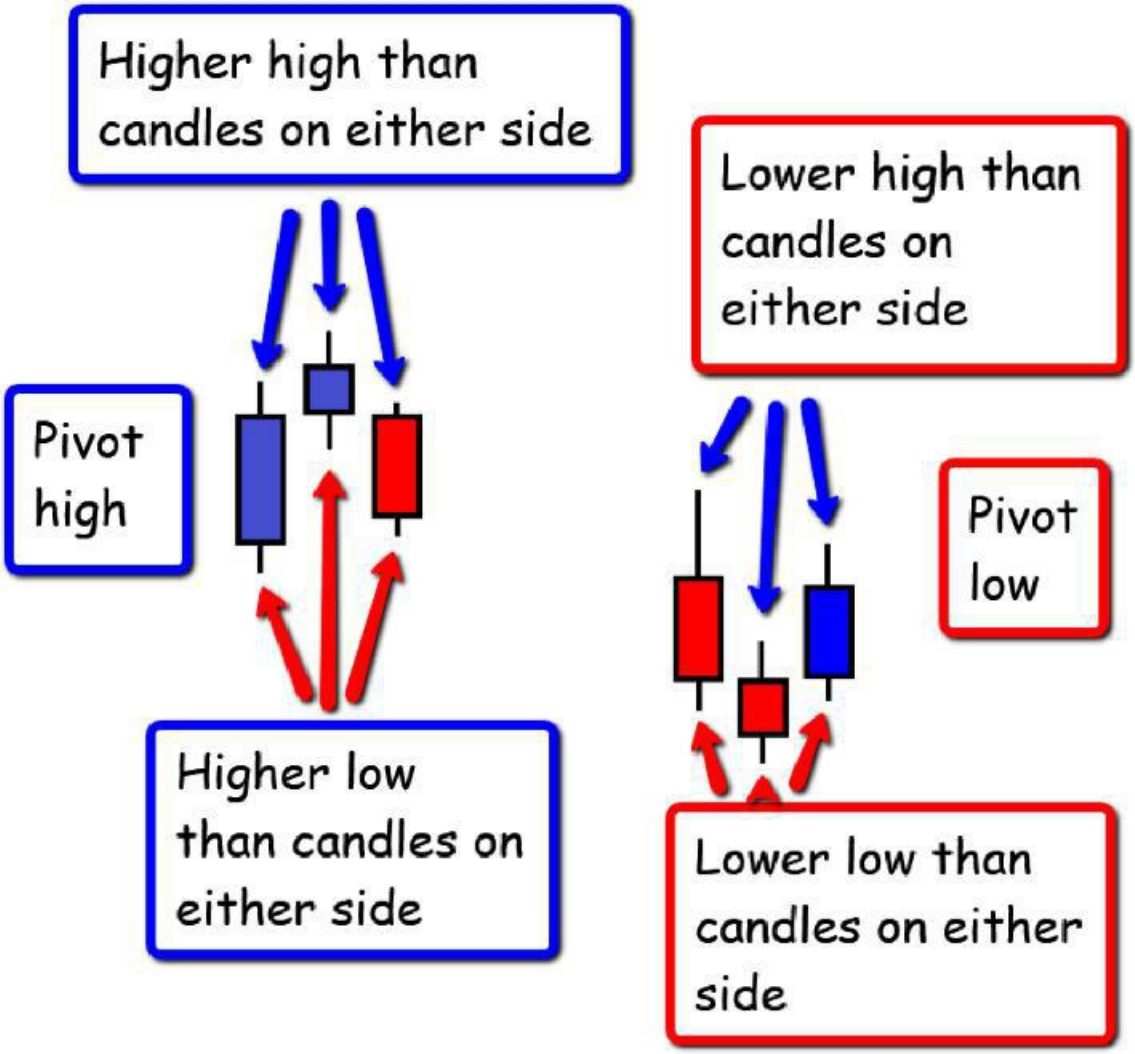

Our first marker
Pivot high - expect market to pull back
Volume rising on breakout and move higher - positive signal
Volume low on reversal lower

Hình 8.11 Điểm đánh dấu đầu tiên - Xoay cao

Như chúng ta có thể thấy trong hình 8.11, thị trường đang trong giai đoạn hợp nhất và đã phá vỡ o S ha / p>

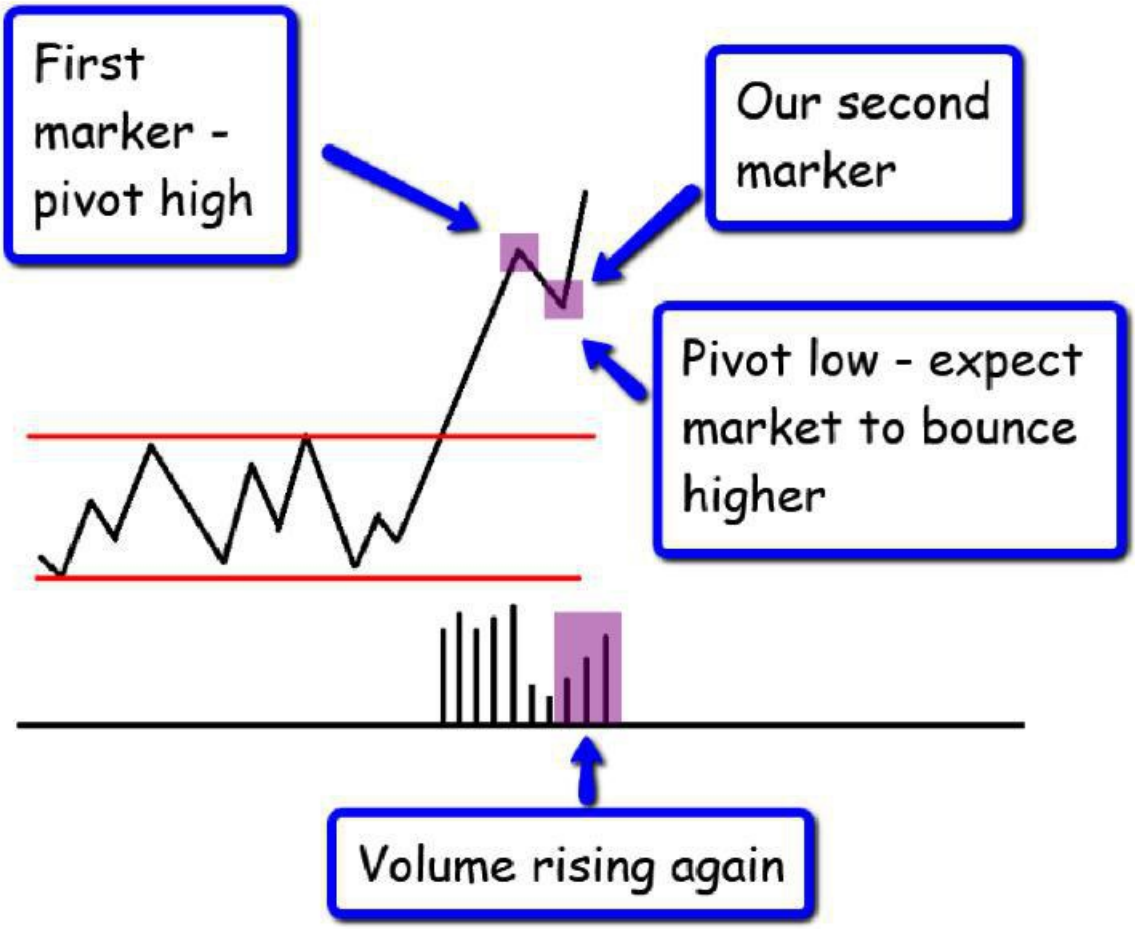
Những gì chúng ta đang chờ đợi bây giờ là điểm đánh dấu đầu tiên của chúng ta, giống như trong trường hợp lối vào tắc nghẽn của chúng ta trong chương trước, là một trục, và khi chúng ta đang trong giai đoạn tăng giá, chúng ta đang tìm kiếm một trục cao.

Như chúng ta biết thị trường không bao giờ tăng hoặc giảm theo đường thẳng và đây là dấu hiệu đầu tiên của sự đảo chiều, do đó cũng có thể xác định khu vực phía trên của xu hướng của chúng ta khi chúng ta tách ra. Hãy nhớ trục cao và trục thấp là sự kết hợp của ba cây nến như trong hình 8.12


Higher high than candles on either side
Lower high than candles on either side
Pivot high
Pivot low
Higher low than candles on either side
Lower low than candles on either side

Hình 8.12 Tạo Pivot

Bây giờ chúng tôi có điểm tham chiếu đầu tiên của chúng tôi trong việc tăng giá cao hơn và vì chúng tôi có một trục cao, chúng tôi biết rằng thị trường sẽ đảo chiều thấp hơn. Đây có thể là một sự đảo ngược lớn, không thể đưa ra hồ sơ khối lượng và tắc nghẽn giá gần đây, nhưng ở giai đoạn này, chúng tôi không bao giờ chắc chắn và phải kiên nhẫn. Khối lượng đang giảm, đó là một dấu hiệu tốt, và tất nhiên, thị trường dừng lại, và đảo chiều cao hơn, đăng một trục thấp. Bây giờ chúng ta có điểm đánh dấu thứ hai trong hành trình của chúng ta cao hơn, như chúng ta có thể thấy trong Hình 8.13.



Hình 8.13 Điểm đánh dấu thứ hai - Pivot Low

Bây giờ chúng tôi đang bắt đầu xây dựng một bức tranh về hành động giá. Hãy nhớ rằng chúng tôi có một vị trí trên thị trường, và cung cấp khối lượng tiếp tục xác nhận giá, sau đó tất cả đều tốt với sự di chuyển cao hơn.

Các điểm mấu chốt hiện đang hình thành, là điểm đánh dấu của chúng tôi để làm nổi bật hành trình và xác định ranh giới của xu hướng. Không giống như các đường xu hướng mà hầu hết mọi người vẽ SAU sự kiện, chúng là động và được tạo ra trong hành động giá, và miễn là chúng xây dựng ở một loạt các mức cao hơn và thấp hơn, thì chúng ta biết rằng xu hướng đang phát triển và chúng ta giữ nguyên vị trí của mình, cung cấp khối lượng hỗ trợ phân tích của chúng tôi.

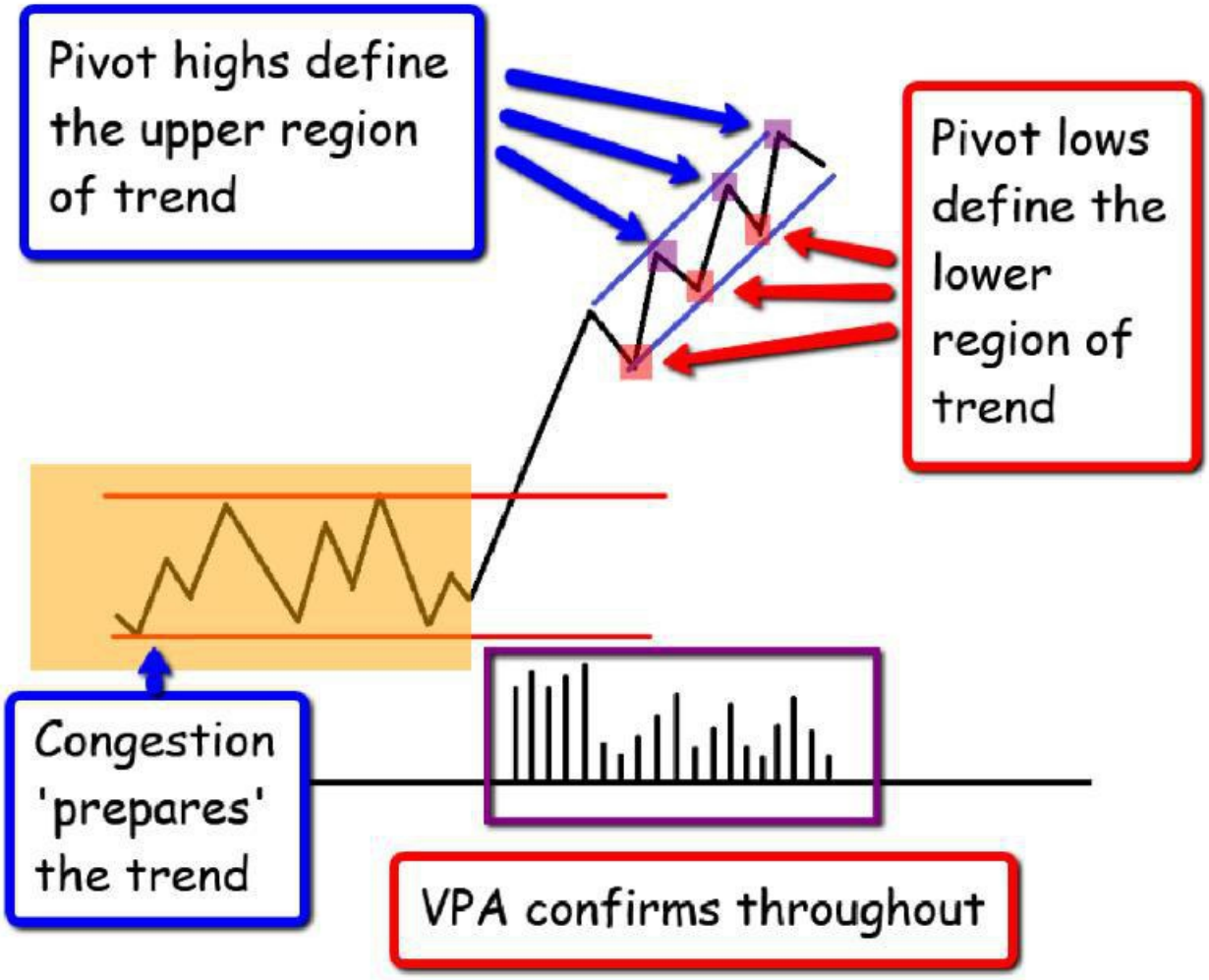
Hãy để tôi cuộn về phía trước bây giờ và thêm hai cấp độ nữa vào biểu đồ, và dựa trên cùng một nguyên tắc. Từ vị trí hiện tại của chúng tôi, chúng tôi hiện đang tìm kiếm thị trường để đẩy cao hơn, ra khỏi mức thấp và mục tiêu tiếp theo đối với chúng tôi là mức cao thứ hai và CUNG CẤP đây là mức cao hơn trục trước đó, khi đó chúng tôi đang có xu hướng tăng . Khi trục cao thứ hai này hình thành, chúng tôi hy vọng thị trường sẽ quay trở lại, nhưng hy vọng chỉ trong một cách nhỏ ở giai đoạn này, và với khối lượng thấp, tại thời điểm đó chúng tôi đang tìm kiếm trục thứ hai thấp.

Điều này đã được đăng một cách hợp lệ, và với điều kiện cao hơn là mức trục thấp trước đó, chúng tôi giữ nguyên vị trí của mình, vì hiện tại chúng tôi đang hy vọng thị trường sẽ đẩy mức trục này xuống thấp và phát triển xu hướng hơn nữa.

Thị trường tiếp tục cao hơn như mong đợi, và bây giờ chúng tôi đang tìm kiếm trục thứ ba của chúng tôi cao, cao hơn so với trước đó, sau đó sẽ xác định khu vực phía trên của xu hướng của chúng tôi. Nếu điều này được đăng như mong đợi thì một lần nữa, và tôi chắc chắn rằng bạn đang nhận được hình ảnh ngay bây giờ, thị trường sẽ rút lại trục cao này và di chuyển xuống thấp hơn, để đăng, một trục khác bị cô lập thấp. Nếu giá trị này cao hơn mức thấp của trục trước, thì chúng tôi tiếp tục giữ và bây giờ có mức trục thứ ba thấp để xác định vùng dưới của xu hướng.

Đây là cách chúng tôi xây dựng các đường xu hướng một cách linh hoạt, đồng thời giữ một vị trí trên thị trường dựa trên giá trị khối lượng A Solu = "8" và các nguyên tắc cơ bản của các đột phá VPA từ tắc nghẽn ngang, như chúng ta có thể thấy trong Hình 8.14.

Mặc dù kết quả cuối cùng là như nhau, hành trình tạo ra các đường xu hướng này rất khác nhau và cho phép bạn, với tư cách là một nhà giao dịch tham gia xu hướng ở điểm tốt nhất, đó là sự khởi đầu chứ không phải kết thúc !! Điều này được thể hiện trong hình 8.14 bên dưới.


Pivot highs define the upper region of trend
Pivot lows define the lower region of trend
Congestion 'prepares' the trend
VPA confirms throughout

Hình 8.14 Dòng xu hướng động - Xu hướng Bullish

Chúng ta có thể tưởng tượng toàn bộ quá trình này gần như là một trong 'bối cảnh'. Giai đoạn tắc nghẽn đặt cảnh cho hành động giá, sau đó được phân phối và hỗ trợ bởi âm lượng. Các trụ cột làm nổi bật cuộc hành trình - chúng giống như ánh đèn ở bên đường, cho chúng ta một cái nhìn rõ ràng về nơi chúng ta đang ở, đồng thời cũng cho chúng ta sự tự tin để giữ vị trí của mình trên thị trường.

Cuối cùng, tại một số điểm, chúng ta thấy một trục cao được đăng thấp hơn hoặc có thể ở cùng mức với trục trước đó và tại thời điểm này, chúng ta đang xem xét một thị trường có lẽ đang chuyển sang giai đoạn tắc nghẽn thứ cấp, với một trục thấp để làm theo. Nếu đây là mức tương tự với mức trục thấp trước đó thì chúng ta đang ở giai đoạn tắc nghẽn thứ hai và phân tích của chúng tôi tiếp tục. Bây giờ chúng tôi đang tìm kiếm các tín hiệu xác nhận với các trục tiếp theo và cuối cùng là thoát ra. Một lần nữa, đây là một sự đảo ngược xu hướng, hay chỉ đơn thuần là một xu hướng tạm dừng? Nếu chúng ta phá vỡ nhược điểm thì đó là một xu hướng đảo ngược và chúng ta thoát khỏi vị trí của mình, nhưng nếu đó là một xu hướng tạm dừng và xu hướng tiếp tục phá vỡ cao hơn, thì chúng ta giữ vị trí của mình và bắt đầu quá trình xây dựng năng động của chúng ta đường xu hướng một lần nữa.

Đương nhiên, trên đây là một ví dụ về sách giáo khoa về những gì chúng ta muốn thấy trên mỗi đột phá từ giai đoạn tắc nghẽn, nhưng cuộc sống giao dịch hiếm khi là sách giáo khoa. Đôi khi những pivots không xuất hiện. Ví dụ: khi nghỉ cao hơn, trục cao có thể không xuất hiện, nhưng trục thấp có thể làm như vậy trong khóa học do.

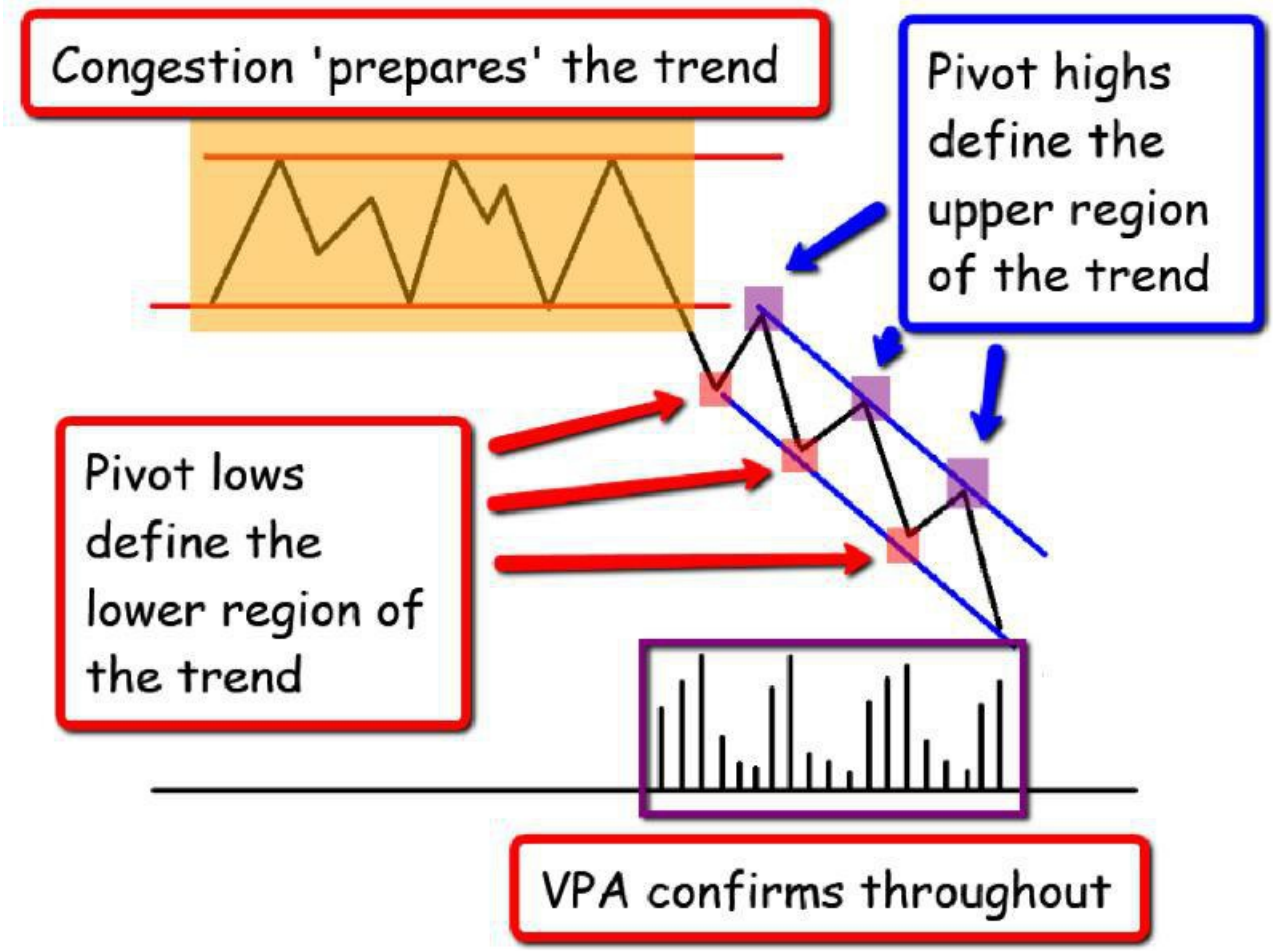
Tại thời điểm này, chúng tôi phải đưa ra quyết định dựa trên phân tích VPA của chúng tôi và đánh giá xem xu hướng có phát triển như mong đợi hay không. Tuy nhiên, đây có thể là tín hiệu cảnh báo sớm đầu tiên rằng đây không phải là một xu hướng có bất kỳ động lực duy trì nào. Nhìn chung, chúng tôi hy vọng sẽ thấy việc di chuyển khỏi tắc nghẽn là có một số động lượng, được hỗ trợ bởi âm lượng. Khi thị trường di chuyển nhanh chóng, do đó, người mua và người bán di chuyển nhanh như nhau, hoặc để vào hoặc để tạo ra các điểm mấu chốt trên biểu đồ.

Nếu những điều này bị thiếu, vì bất kỳ lý do gì, thì điều này một mình cho thấy một thị trường có khả năng thiếu động lực sẽ luôn luôn rõ ràng từ phân tích khối lượng của chúng tôi. Nếu thị trường đang tăng cao hơn, nhưng khối lượng là trung bình hoặc dưới trung bình thì đây là một xu hướng thiếu đà. Người mua và người bán chỉ đơn giản là không tham gia vào việc di chuyển cao hơn, và do đó xu hướng sẽ không phát triển. Không có năng lượng, không có hoạt động và điều này được phản ánh trong khối lượng và hành động giá liên quan.

Do đó, đừng mong đợi để xem kịch bản hoàn hảo trên mỗi đột phá. Mỗi người sẽ khác nhau, được đặc trưng bởi mức độ khác nhau của động lượng và thời gian. Những gì chúng ta phải làm là tìm kiếm các manh mối bằng cách sử dụng VPA, và sau đó chờ cho các pivots xuất hiện khi hành động giá mở ra. Nếu họ không theo một mô hình logic trong xu hướng, thì thị trường có khả năng yếu và có thể chỉ đơn giản trở lại thời kỳ tắc nghẽn ở mức cao hơn một chút.

Hành động giá và các trục liên quan cho việc di chuyển xuống thấp hơn từ giai đoạn tắc nghẽn được tạo ra theo cùng một cách, nhưng lần này chúng ta

tìm kiếm một trục thấp để hình thành ban đầu, tiếp theo là một trục cao, như chúng ta có thể thấy trong hình 8.15.


Congestion 'prepares' the trend
Pivot highs define the upper region of the trend
Pivot lows define the lower region of the trend
VPA confirms throughout

Hình 8.15 Dòng xu hướng động - Xu hướng Bearish

Tóm lại, và để đặt tất cả những điều này vào bối cảnh. Không có gì sai khi vẽ những gì tôi gọi là đường xu hướng 'tĩnh' trên biểu đồ giá và theo nhiều cách, đây là những gì chúng tôi đã làm ở đây. Tuy nhiên, sự khác biệt là các đường xu hướng trong chương này đã được tạo ra bởi hành động giá động của thị trường. Rõ ràng điều này là khó để trình bày trong một cuốn sách, và được nhìn thấy trực tiếp nhất trong hành động khi thị trường mở ra. Tuy nhiên, những gì tôi đã cố gắng mô tả ở đây là quá trình phân tích và hành động giá mô tả chúng ta đang ở đâu trong hành trình giao dịch của mình, hoặc có lẽ quan trọng hơn là thị trường đang ở đâu trong hành trình giao dịch của nó.

Các pivots được hình thành một cách linh hoạt và khi chúng được tạo ra, do đó, xu hướng được xây dựng mà sau đó chúng ta có thể xác định bằng cách sử dụng các điểm này làm 'điểm cách' của chúng ta trên hành trình. Không có gì là hoàn hảo, nhưng ít nhất là sử dụng VPA, và sự hiểu biết của bạn về tầm quan trọng của tắc nghẽn giá, sẽ đưa bạn vào một vị trí mạnh mẽ, cho phép bạn xác định xu hướng TRƯỚC KHI bắt đầu chứ không phải sau đó. Đây là những gì tôi đã cố gắng giải thích trong hai chương cuối và tôi hy vọng rằng khi đọc chúng, ít nhất bạn sẽ hiểu rõ hơn về cách hành xử của thị trường và tầm quan trọng của tắc nghẽn giá cả.

Như tôi đã nói trước đây, nhiều nhà giao dịch trở nên thất vọng khi thị trường chuyển sang giai đoạn tắc nghẽn, điều mà tôi cảm thấy khó hiểu. Đây là nơi thị trường đang chuẩn bị xu hướng tiếp theo. Những khu vực này là nơi sinh sản của các xu hướng, và theo nhiều cách quan trọng hơn nhiều so với bất kỳ xu hướng hiện có nào, vì đây là một xu hướng mới, từ đó chúng ta có thể tận dụng sớm. Nó thật sự đơn giản. Nó có thể là cao trào bán hàng hoặc cao trào mua, nó có thể là một sự tạm dừng trong một xu hướng dài hạn hơn. Dù lý do là gì, và bất kể khung thời gian nào, bạn có thể chắc chắn một điều. Thị trường đang chuẩn bị cho việc di chuyển ra khỏi khu vực này, nó chỉ đang xây dựng sức mạnh và chuẩn bị bứt phá, bằng cách này hay cách khác. Tất cả những gì chúng ta phải làm là kiên nhẫn, chờ đợi, và sau đó áp dụng VPA cho hành động giá tiếp theo, cùng với các trụ cột làm nổi bật hành trình.

Chương Chín

Khối lượng theo giá (VAP)

Trong một thị trường tăng giá, tốt hơn là luôn luôn làm việc ở phía tăng giá; trong một thị trường gấu, về phía gấu.

Charles Dow (1851-1902)

Khi bắt đầu cuốn sách này, tôi đã tuyên bố rằng không có gì mới trong giao dịch, và khối lượng đó đã tồn tại hơn một thế kỷ. Chính các nhà giao dịch mang tính biểu tượng của quá khứ với kỹ năng đọc băng của họ đã đặt nền móng cho các nhà giao dịch VPA ngày nay.

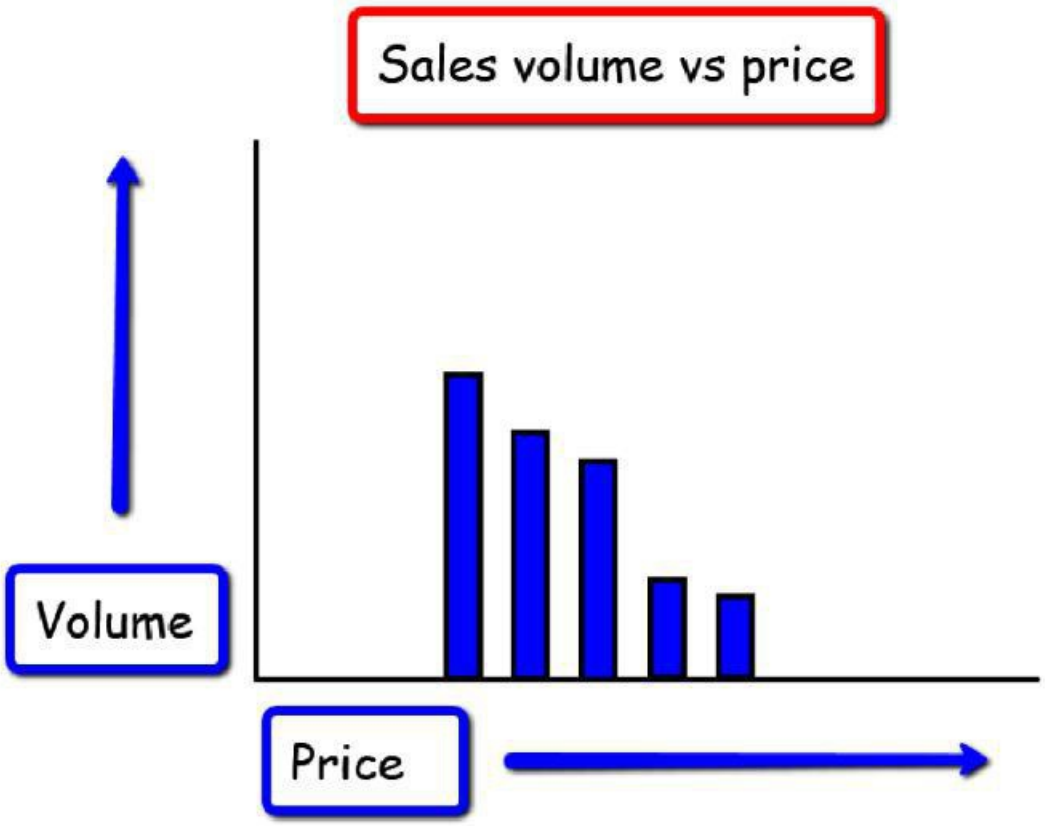
Vâng, tuyên bố đó không hoàn toàn đúng, vì trong chương này tôi muốn giới thiệu với bạn một trong những phát triển mới nhất trong nghiên cứu khối lượng, đưa Phân tích giá và khối lượng lên cấp độ tiếp theo. Đây được gọi là khối lượng theo giá, hoặc viết tắt là VAP. Bây giờ chúng tôi có VPA và VAP - thực sự rất gọn gàng!

Vì vậy, khối lượng ở mức giá là gì và điều này khác với các nghiên cứu của chúng tôi cho đến nay bằng cách sử dụng Phân tích giá khối lượng hoặc VPA. Nhưng trước tiên, hãy để tôi giới thiệu một khái niệm đơn giản mà tôi hy vọng sẽ giúp giải thíchVAP, và một lần nữa chúng tôi quay trở lại nhà bán buôn hàng hóa của chúng tôi, người có một kho với một sản phẩm để bán. Là một người bán buôn, (và thực sự là bất cứ ai bán bất cứ thứ gì), anh ta hoặc cô ta luôn tìm cách tối đa hóa lợi nhuận từ mỗi lần bán, và một trong những cách dễ nhất để làm điều này là 'kiểm tra thị trường'.

Đây là điều mà các công ty làm tất cả các thời gian. Một sản phẩm sẽ được bán trên thị trường với một mức giá và khối lượng bán hàng được ghi lại. Giá sau đó sẽ được tăng hoặc giảm và kết quả bán hàng được ghi lại và theo dõi. Rõ ràng, nếu nhà bán buôn có thể bán với giá cao hơn mà vẫn duy trì cùng một khối lượng bán hàng, thì điều này sẽ tự động tăng lợi nhuận, không giảm khối lượng.

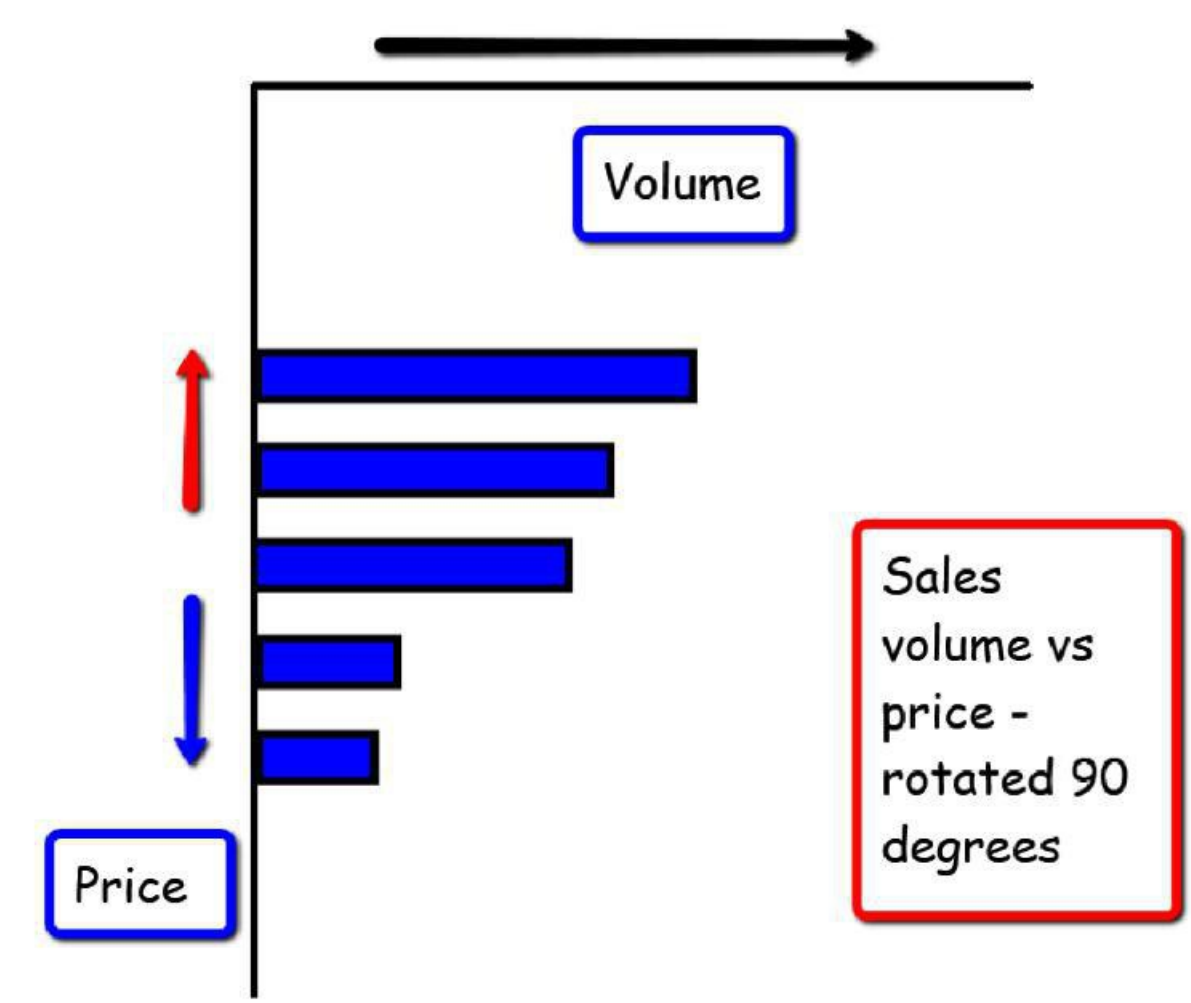
Tại một số điểm, giá sẽ đạt đến điểm mà khối lượng giảm, vì người mua hiện nhận thấy sản phẩm là quá giá, và chỉ đơn giản là ngừng mua. Nhà bán buôn sau đó chỉ cần giảm giá thấp hơn, và khối lượng bán hàng sẽ tăng trở lại.

Trên biểu đồ thanh đơn giản, hành động giá và khối lượng này sẽ được báo cáo trên biểu đồ trông tương tự như trong Hình 9.10 bên dưới.



Hình 9,10 Khối lượng bán hàng so với giá

Ở đây chúng ta có một biểu đồ về khối lượng và giá cả, với giá trên trục X và khối lượng trên trục Y. Như bạn mong đợi, khi giá tăng, thì khối lượng sản phẩm được bán giảm xuống. Điều này không phải lúc nào cũng đúng, nhưng nói chung là như vậy ở hầu hết các thị trường. Vấn đề ở đây là giờ đây chúng ta có một 'bản đồ' về khối lượng so với giá cả. Nói cách khác, bây giờ chúng ta có thể thấy trực quan khối lượng đã thay đổi như thế nào khi giá thay đổi, và đây là những gì Khối lượng tại Giá là tất cả về. Trong một thanh âm lượng bình thường, tất cả những gì chúng ta thấy là một thanh, nhưng trong hành động giá có nhiều mức giá khác nhau. Tất cả những gì chúng ta đang thấy trong thanh âm lượng duy nhất của chúng tôi, là tổng khối lượng liên quan đến chênh lệch giá của thanh. Điều mà thanh âm lượng này KHÔNG tiết lộ, là các mức mua liên quan đến các mức giá khác nhau, chính xác như trong ví dụ đơn giản của chúng tôi ở trên.



Hình 9.11 Khối lượng bán hàng so với giá - Xoay vòng

Bây giờ có lẽ bạn có thể bắt đầu thấy nguyên tắc khối lượng ở mức giá thực sự hoạt động như thế nào, và theo nhiều cách, chính thuật ngữ này mô tả phương pháp luận. Những gì chúng tôi đang xem xét ở đây, là khối lượng ở mức giá. Nói cách khác, chúng ta có thể thấy khối lượng liên quan đến từng mức giá khi thị trường tăng cao hơn và thấp hơn. Những gì chúng ta có là một biểu đồ khối lượng của khối lượng mua và bán liên quan đến từng điểm giá. Chúng ta có thể tưởng tượng điều này như một sự phân tích của thanh âm lượng duy nhất mà chúng ta sử dụng trong Phân tích giá khối lượng (VPA). Ở đây, thanh âm lượng ghi lại tất cả khối lượng hoạt động được liên kết trong khoảng thời gian của thanh và mức độ lây lan của hành động giá.

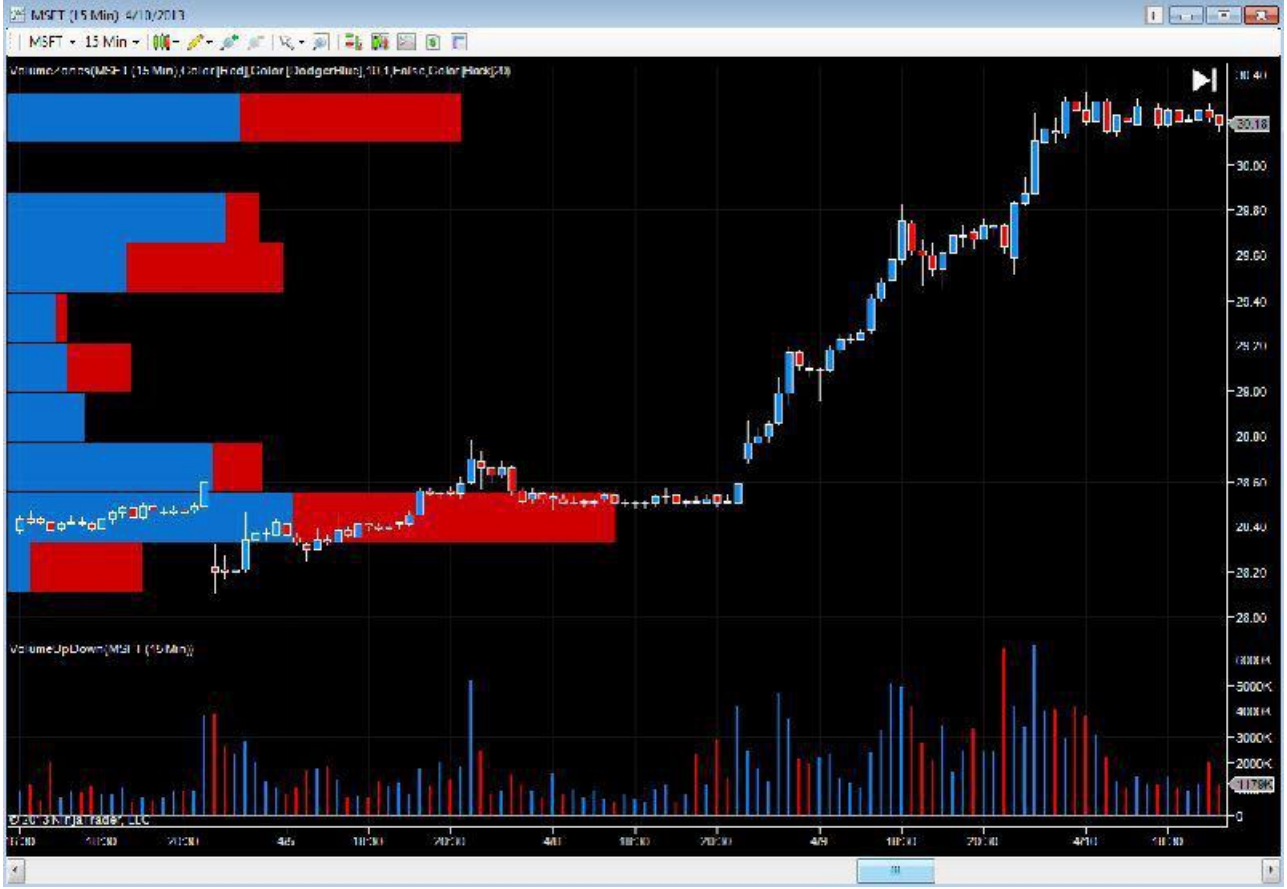
Với VAP, những gì chúng tôi đang làm là lấy thanh âm lượng đó và cắt nó ra để tiết lộ nơi tập trung khối lượng thực sự xảy ra. Rốt cuộc, nếu nồng độ của khối lượng ở dưới cùng, thì điều này có nhiều khả năng là khối lượng mua hơn là khối lượng bán. Ngược lại, nếu sự tập trung của khối lượng diễn ra ở đầu thanh chứ không phải ở dưới cùng của thanh, thì điều này có nhiều khả năng là khối lượng bán. Khối lượng theo giá cho chúng ta một góc nhìn khác về thanh âm lượng truyền thống hơn, cho thấy sự tập trung của việc mua và bán, ở các mức giá khác nhau, từ đó cho chúng ta một quan điểm khác, không chỉ về động lượng, mà còn còn về mặt hỗ trợ và kháng cự.

Và, theo tôi nghĩ, đây là điểm chính.

Cách sử dụng phương pháp này là một cải tiến cho phương pháp VPA cổ điển, và KHÔNG thay thế nó theo bất kỳ cách nào. Vì bạn sẽ di chuyển [sy width = "0" trong thời gian ngắn, khối lượng ở mức giá mang lại cho chúng ta một quan điểm rất khác, vì nó cung cấp cái nhìn sâu sắc về nồng độ của các khu vực mua và bán, với tôi có nghĩa là hỗ trợ và kháng cự. Vì chúng tôi đã phát hiện ra cách xác định các khu vực này bằng cách sử dụng giá và hành động giá, VAP sau đó cung cấp cho chúng tôi một công cụ bổ sung để sử dụng, giúp chúng tôi thể hiện trực quan các khu vực này trên biểu đồ. Nếu bạn nhớ lại chương trước, tôi đã gọi hỗ trợ và kháng cự là rào cản vô hình, rào cản tự nhiên nếu bạn thích - ngay bây giờ, với khối lượng ở mức giá, những rào cản này thực sự được tiết lộ trên biểu đồ của chúng tôi.

Tuy nhiên, chúng ta phải nhớ, VAP là một kỹ thuật hỗ trợ cho VPA, chứ không phải ngược lại. Mặc dù VAP mạnh mẽ và mang đến cho chúng ta cái nhìn ba chiều về hành động khối lượng và giá cả, nhưng nó không thay thế VPA truyền thống và sẽ không bao giờ theo quan điểm của tôi. Vì vậy, vui lòng sử dụng VAP làm công cụ để xác định tắc nghẽn giá cùng với các vùng hỗ trợ và kháng cự, sau đó bạn có thể xác nhận bằng phân tích truyền thống bằng VPA.

Hãy xem xét một số ví dụ và tin tốt là chỉ số này, thường có sẵn miễn phí trên hầu hết các gói biểu đồ tốt. Tất cả các ví dụ trong phần còn lại của chương này được lấy từ nền tảng giao dịch NinjaTrader của tôi.



Hình 9.12 Microsoft (MSFT) - Biểu đồ 15 phút

Biểu đồ trong Hình 9.12 là biểu đồ 15 phút cho Microsoft và như bạn có thể thấy, các thanh âm lượng truyền thống được trình bày ở dưới cùng của màn hình, trong khi âm lượng ở chỉ báo giá biểu thị phân phối âm lượng theo trục Y theo chiều dọc, như tôi đã giải thích trong ví dụ đầu tiên của tôi.

Bây giờ trong suốt cuốn sách này, tôi đã cố gắng giải thích và củng cố khái niệm hỗ trợ và kháng cự. Đó là nơi sinh sản của các xu hướng, nó là nơi chúng được tạo ra và bồi dưỡng và từ đó cuối cùng chúng thoát ra, và vẻ đẹp của khối lượng ở mức giá, là những khu vực tắc nghẽn giá này hiện đang được vẽ trên biểu đồ cho chúng ta. Do đó, hãy để tôi giải thích biểu đồ này theo nghĩa rộng, và làm nổi bật những gì có lẽ rõ ràng, và quan trọng hơn, những gì không quá rõ ràng, thoạt nhìn.

Và trước khi chuyển sang ví dụ này, hãy để tôi giải thích tầm quan trọng của màu sắc trong thanh VAP. Cũng giống như với một thanh âm lượng thông thường, chúng ta có màu đỏ và màu xanh trên biểu đồ phản ánh xem nến có liên quan lên hay xuống. Trong một thanh VAP chúng ta có cùng, và những gì mỗi thanh đại diện, với hai màu, là số lượng nến lên hoặc xuống liên quan đến giai đoạn hành động giá đó. Nếu có nhiều nến hơn là xuống thì điểm tựa của thanh sẽ có màu xanh nhiều hơn màu đỏ. Ngược lại, nếu có nhiều nến giảm hơn lên, thì điểm tựa sẽ có trọng lượng đỏ nhiều hơn màu xanh. Điều này tự nó cho chúng ta một viễn cảnh về sự cân bằng của 'mua' hoặc 'bán' ở mức giá này.

Theo ví dụ đơn giản của chúng tôi, có bốn giai đoạn tắc nghẽn giá ở đây, một giai đoạn ở dưới cùng của biểu đồ tiếp tục trong một thời gian dài, hai ở giữa, cả hai đều tương đối ngắn và một ở đầu trong hiện tại Biên độ giao dịch. Biểu đồ bao gồm khoảng thời gian 5 ngày. VAP tiết lộ điều gì? Đầu tiên, nó xác định các khu vực này cho chúng tôi trên biểu đồ. Mỗi khu vực tắc nghẽn giá được đánh dấu bằng biểu đồ khối lượng sau đó cho chúng ta cảm nhận về tầm quan trọng của từng khu vực. Như chúng ta mong đợi, khu vực có khối lượng dày đặc nhất là ở khu vực đầu tiên của tắc nghẽn giá, với hai thanh khối lượng biểu thị tầm quan trọng của khu vực này, một trên trung bình và một cực trị.

Diện tích tắc nghẽn trên l [ab onevel này rất khiêm tốn khi so sánh, chỉ có hai thanh âm lượng có ý nghĩa quan trọng, cả hai đều ở dưới mức trung bình. Một khu vực rất nhỏ của tắc nghẽn giá thực sự.

Tiếp theo, chúng tôi chuyển sang cấp thứ ba và ở đây chúng tôi thấy khối lượng duy trì nhiều hơn ở cấp độ này với hai thanh khối lượng trung bình trên biểu thị một khu vực tắc nghẽn giá là đáng kể. Cuối cùng, chúng tôi di chuyển đến khu vực giá hiện tại, nơi chúng tôi có thể thấy một thanh âm lượng cực đoan. Chúng ta có thể suy luận gì từ phân tích này?

Đầu tiên chúng ta có thể thấy ngay khu vực nào trong số những khu vực đó có khả năng có ý nghĩa trong tương lai về mặt kháng cự và hỗ trợ. Khi các khu vực này được xem xét lại trong hành động giá trong tương lai, thì các mức này sẽ trở thành rào cản vô hình của chúng tôi và từ khối lượng hình ảnh, chúng tôi có thể đánh giá mức độ có thể hỗ trợ hoặc kháng cự. Rõ ràng, thời gian cũng đóng một phần ở đây. Thị trường càng ở trong giai đoạn tắc nghẽn, thì mức độ tập trung của khối lượng chúng ta mong đợi sẽ càng cao trong phạm vi giá. Không cần phải nói rằng nếu thị trường tạm dừng trong nhiều ngày hoặc nhiều tuần, thì tất cả khối lượng này được chứa trong một phạm vi giá tương đối hẹp, điều này sẽ được phản ánh trong biểu đồ VAP ở phía bên trái của biểu đồ.

Tuy nhiên, trong khi điều này có lẽ là một tuyên bố rõ ràng để thực hiện, điều rõ ràng hơn bao giờ hết, là khi chúng ta mang đến khía cạnh thời gian của mối quan hệ khối lượng và giá cả. Hãy xem và xem những gì VAP đang nói với chúng ta ở đây.

Biểu đồ là trong khoảng thời gian năm ngày và giai đoạn đầu tiên của sự tắc nghẽn giá kéo dài trong ba ngày. Những gì chúng ta thấy ở đây là những gì chúng ta mong đợi, một số thanh khối lượng cao xác nhận một khu vực dày đặc của tắc nghẽn giá. Tất cả những gì chúng ta có thể nói về vùng giá này là nó rất quan trọng và chúng ta đã giao dịch, sau đó, chúng ta sẽ rất thoải mái với biểu đồ khối lượng, xác nhận một nền tảng hỗ trợ mạnh mẽ bên dưới với thị trường phá vỡ cao hơn. Tương tự trong tương lai, nếu thị trường đảo ngược để kiểm tra khu vực này, một lần nữa chúng ta có thể nói với sự tự tin rằng có một nền tảng hỗ trợ mạnh mẽ, sẽ cần một số khối lượng cực lớn để thâm nhập và phá vỡ.

Di chuyển đến khu vực tắc nghẽn giá tiếp theo, trong trường hợp này chỉ kéo dài trong một số ít quán bar, nhiều nhất là vài giờ, trước khi thị trường phá vỡ cao hơn một lần nữa, và tiếp tục. Đây là một khu vực thứ cấp của tắc nghẽn và có thể nhận ra ngay lập tức với khối lượng VAP của chúng tôi. Đây là dưới mức trung bình và chỉ có hai là có ý nghĩa quan trọng, vì vậy nếu khu vực này được thử nghiệm trong tương lai, sẽ không mất nhiều nỗ lực để thâm nhập cấp độ này, từ bên dưới hoặc bên trên.

Cuối cùng, chúng ta đến mức độ tắc nghẽn giá thứ ba và thứ tư trên biểu đồ rõ ràng nhất. Lần đầu tiên trong số 14 cây nến này kéo dài (khoảng 4 giờ) trong khi lần thứ hai kéo dài toàn bộ phiên trong một ngày. Tuy nhiên, hãy nhìn vào các thanh âm lượng liên quan và so sánh chúng với sự tắc nghẽn giá kéo dài trong 3 ngày. Giai đoạn tắc nghẽn giá gần đây nhất ở đầu biểu đồ, kéo dài một ngày, có mức độ tập trung gần như tương tự như trong khu vực đầu tiên của tắc nghẽn giá, kéo dài gấp ba lần - 3 ngày.

Khối lượng cho chúng ta biết về giai đoạn tắc nghẽn của giá này là gì? Và một lần nữa, như với tất cả các phân tích khối lượng, khi so sánh cái này với cái khác mà sự bất thường được tiết lộ cho chúng ta xác nhận, chúng ta luôn tìm kiếm trong bất kỳ phân tích nào về giá sử dụng khối lượng, và về mặt này, VAP không khác. Trong ví dụ này trong Hình 9.12, chúng ta có một biểu đồ trong ngày, với giai đoạn tắc nghẽn ở dưới cùng của biểu đồ cho chúng ta điểm chuẩn của chúng ta để đo lường các khu vực khác về tắc nghẽn giá và tầm quan trọng của chúng.

Trong khi giai đoạn thứ hai của tắc nghẽn là, như chúng ta sẽ [, ait mong đợi, với các thanh âm lượng dưới mức trung bình trong một giai đoạn ngắn của hành động giá ngang, mức tiếp theo ở trên, cấp thứ ba của chúng ta, đã bắt đầu rung chuông báo động. Và lý do là thế này.

Bởi vì ở đây chúng ta thấy một giai đoạn tắc nghẽn giá, trong một khoảng thời gian ngắn, nhưng với các thanh khối lượng trung bình trên và trải rộng trên một khu vực sâu của giá. Vì vậy, một tín hiệu báo động được vang lên. Từ góc độ giao dịch nếu chúng tôi đang giữ một vị thế, điều này sẽ cho chúng tôi niềm tin về sự bứt phá cao hơn, rằng đây là một lĩnh vực hỗ trợ giá đáng kể và do đó chúng tôi có thể tiếp tục giữ vị thế một cách tự tin.

Sau đó, chúng tôi đến mức thứ tư trên biểu đồ của chúng tôi ở đầu hành động giá, với giai đoạn tắc nghẽn được đánh dấu với khối lượng cực cao trên VAP của chúng tôi và các thanh khối lượng cao bổ sung trong phạm vi giao dịch rất hẹp trên các thanh khối lượng truyền thống của chúng tôi. Rõ ràng thị trường yếu ở cấp độ này và khối lượng nặng, và có khả năng sẽ được bán ở khu vực này. Xét cho cùng, về khối lượng của sức mạnh này, chúng tôi hy vọng sẽ thấy thị trường tăng cao hơn nhưng không, thay vào đó, nó vẫn duy trì phạm vi.

Trong trường hợp bạn nghĩ rằng đây là một biểu đồ cố tình 'chọn tay' để tiết lộ sức mạnh của VAP, không có gì có thể hơn từ sự thật. Đó là cái đầu tiên tôi tình cờ chọn khi viết chương này, và thực sự, bạn có thể thấy điều này thật khó tin, nhưng khi tôi viết, thị trường mở cửa và giá cổ phiếu Microsoft giảm như đá, giảm 1,40 đô la khi mở cửa .

Hình 9.13 Biểu đồ 15 phút của Microsoft (MSFT) - Sau khi mở

Và đây rồi! Như bạn mong đợi khối lượng tại các cấu hình giá hiện đã thay đổi, vì chúng ta đang thấy khối lượng lớn xuất hiện trên thị trường, bằng chứng trên cả VAP và cả trên các thanh âm lượng truyền thống của chúng tôi ở dưới cùng của biểu đồ. Điều này một lần nữa chứng minh sức mạnh của khối lượng khi phân tích giá. Chúng tôi không chỉ thấy một khu vực hỗ trợ tiềm năng được xây dựng một cách trực quan, chúng tôi còn thấy điều này được xác thực trong các thanh âm lượng của chúng tôi ở dưới cùng của biểu đồ và khi chúng tôi bắt đầu phân tích điều này với mức chênh lệch giá của chúng tôi, một câu chuyện hoàn chỉnh về hành động giá được hỗ trợ bởi khối lượng được tạo ra. Nó vẫn đánh bại tôi về việc bất cứ ai cũng có thể giao dịch mà không cần sử dụng khối lượng, và tôi hy vọng rằng bây giờ tôi đã thuyết phục bạn ít nhất coi đó là một trong những, nếu không phải là một trong những kỹ thuật phân tích của bạn. Tôi chân thành hy vọng như vậy.

Chỉ cần hoàn thành chương này, chúng ta hãy xem một số ví dụ khác về VAP.

Hình 9.14 Alcoa (AA) - Biểu đồ hàng giờ

Hình 9.14 là một biểu đồ thực sự thú vị. Đây là biểu đồ hàng giờ cho Alcoa, nhưng hãy nhìn vào khối lượng tăng đột biến ở trung tâm của khối lượng theo biểu đồ giá. Nó là rất lớn, và quan trọng hơn là phù hợp với hành động giá hiện tại đang bị tắc nghẽn. Thị trường đã giao dịch trong phạm vi này trước đây và rõ ràng điều này thể hiện một lĩnh vực hợp nhất giá rất quan trọng như được chứng minh bằng VAP. Như bạn có thể thấy, trong vài giờ qua, thị trường đã tăng điểm và cố gắng vi phạm mức này, nhưng không thành công. Và không có gì lạ, được đưa ra cấu hình âm lượng ở bên trái của biểu đồ trong biểu đồ VAP. Tại thời điểm này, chúng tôi sẽ chuyển sang Phân tích giá khối lượng truyền thống của chúng tôi để tìm kiếm sự bất thường và xác nhận, điều này có thể xác nhận quan điểm này và đề xuất rằng bất kỳ sự phá vỡ nào cũng có khả năng xảy ra.

Hình 9.15 Proctor & Gamble (PG) - Biểu đồ hàng ngày

Bây giờ, đây có vẻ là một cổ phiếu thực sự tốt trong Hình 9.15 để giao dịch ngay bây giờ và lý do là, với tư cách là một nhà đầu tư, bạn gần như chắc chắn sẽ xem đây là một giao dịch mua và nắm giữ dài hạn. Nó là một biểu đồ hàng ngày và tổng thời gian biểu đồ bao gồm khoảng 6 tháng. Và, như chúng ta có thể thấy trong ba tháng đầu tiên, cổ phiếu này đã bị tắc nghẽn. Tuy nhiên, hãy nhìn vào khối lượng trong VAP. Một thanh âm lượng cực đoan với một âm lượng trung bình khác. Trong khi giai đoạn tắc nghẽn kéo dài, nhìn lên biểu đồ cao hơn, chúng ta thấy một giai đoạn tắc nghẽn tiếp theo kéo dài trong hai tháng, nhưng các thanh âm lượng ở đây chỉ ở mức trung bình và trên trung bình. Điều này mang lại cho chúng tôi điểm chuẩn của chúng tôi vì rõ ràng nền tảng hỗ trợ ở cấp thấp hơn là một nền tảng đáng kể, do đó, trong trường hợp có bất kỳ sự đảo chiều nào thấp hơn, có một rào cản tự nhiên cực kỳ mạnh mẽ.

Quan trọng hơn, khi đột phá từ khu vực này xảy ra, nó đã tăng cao hơn khi chênh lệch giá, đây luôn là tín hiệu mạnh và sau đó được xác thực bởi Phân tích giá khối lượng của chúng tôi. Từ đó cổ phiếu này đã tăng mạnh, và sau giai đoạn thứ hai của sự tắc nghẽn, đã tăng cao hơn một lần nữa. Tuy nhiên, điều quan trọng về giai đoạn tắc nghẽn thứ hai là khối lượng, nói một cách tương đối, là thấp hơn, và do đó khu vực giá này có thể không cung cấp cùng một mức hỗ trợ trong trường hợp đảo chiều thấp hơn. Điều này giúp khi đặt lệnh dừng của chúng tôi trên thị trường, vốn luôn bị chi phối bởi các quy tắc quản lý rủi ro và tiền bạc của chúng tôi.

Tuy nhiên, vấn đề là đây. Các vùng thị giác được tạo bằng cách sử dụng phương pháp VAP, cung cấp cho chúng ta manh mối và tín hiệu quan trọng giúp chúng ta theo nhiều cách khác nhau. Họ giúp xác nhận hành động giá hiện tại. Chúng tiết lộ 'độ sâu' của hỗ trợ và kháng cự trong các khu vực tắc nghẽn quan trọng, và chúng cho chúng tôi sự tự tin về các đột phá, khi nền tảng hỗ trợ hoặc kháng cự ở đó để chúng tôi thấy. Nếu nó mạnh, thì chúng tôi có thêm tự tin để đảm nhận một vị trí, nếu nó yếu, chúng tôi có thể giữ lại và chờ đợi các tín hiệu khác. Cuối cùng, VAP cho thấy sức mạnh của hỗ trợ và kháng cự cho hành động giá trong tương lai, một lần nữa giúp chúng ta hình dung và phân tích rủi ro.

Bây giờ trong chương tiếp theo, chúng ta sẽ xem xét một số ví dụ khác bằng cách sử dụng Phân tích giá khối lượng (VPA). Tuy nhiên tôi muốn bạn khám phá thêm về VAP cho chính mình. Các ví dụ tôi đã sử dụng ở đây đều đã sử dụng cổ phiếu, nhưng đó là một kỹ thuật áp dụng tốt như nhau cho nhiều thị trường và công cụ khác.

Bản thân CME đã từng cung cấp một cơ sở có tên là Biểu đồ -EX đã tạo ra một bức tranh tương tự cho các nhà giao dịch trong tương lai, nhưng tôi tin rằng điều này không còn nữa. Tuy nhiên, như tôi đã nói trước đó, hầu hết các nền tảng biểu đồ tốt sẽ có chỉ số này ở dạng này hay dạng khác.

Chương mười

Ví dụ phân tích giá khối lượng

Hai yếu tố then chốt: hành động chính xác và kiên nhẫn. Những bạn phải cung cấp cho mình.

Charles Brandes (1943-)

Tôi hy vọng đến bây giờ tôi đã thuyết phục được bạn về giá trị và sức mạnh của Phân tích giá khối lượng dưới mọi hình thức khác nhau. Mục đích của tôi khi viết cuốn sách này đã được tăng gấp đôi. Đầu tiên để hướng dẫn bạn theo hướng mà tôi đã may mắn thực hiện, khi tôi lần đầu tiên bắt đầu giao dịch tất cả những năm trước. Albert là một

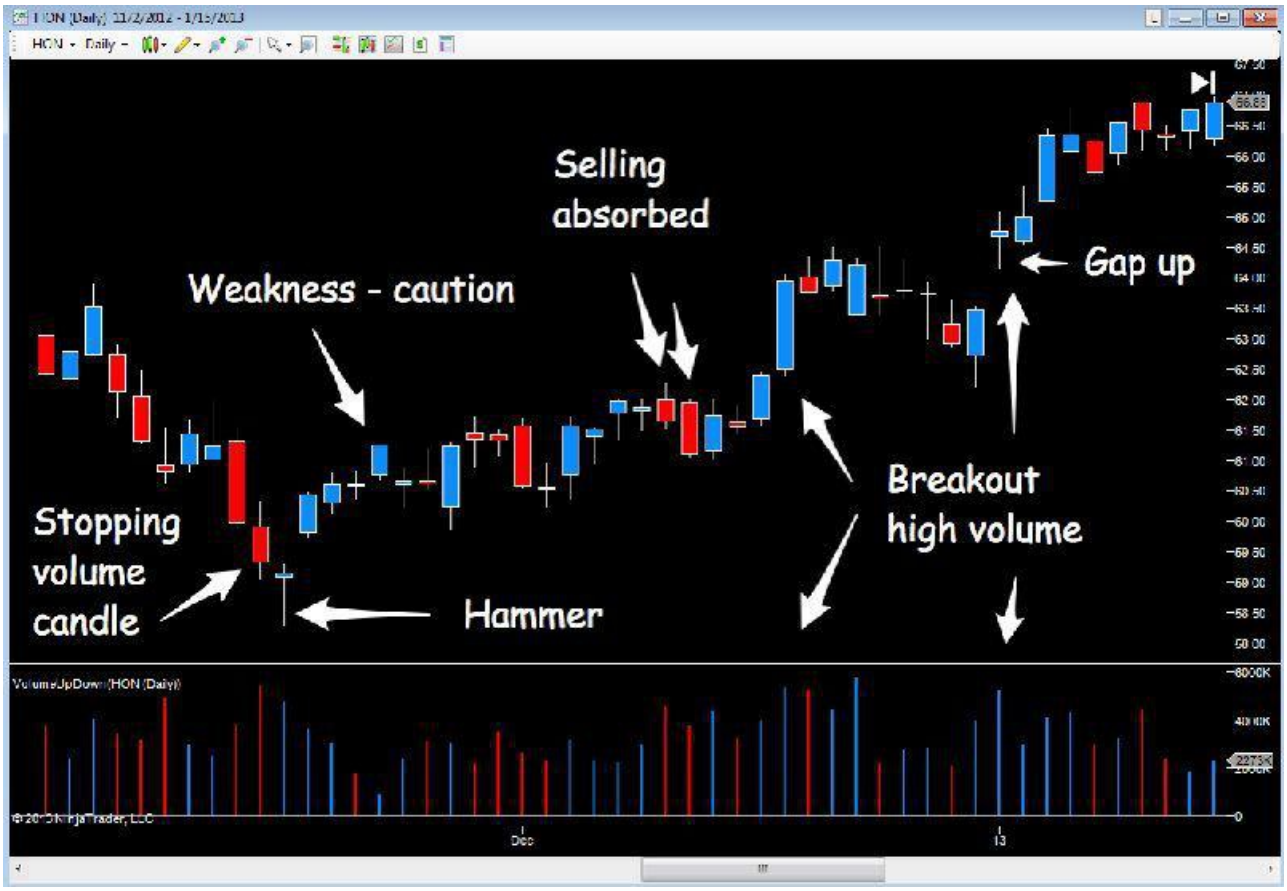
lừa đảo, và mặc dù anh ta đã thu hút nhiều kẻ gièm pha trong những năm qua, tôi vì một người sẽ luôn biết ơn vì ngày tôi tình cờ gặp bài báo của anh ta trên báo. Đối với tôi, âm lượng hợp lý, nó hợp lý và là cách duy nhất tôi tin rằng bạn thực sự có thể thấy hành vi của thị trường bên trong, bị thao túng hay nói cách khác. Tất cả các biểu đồ được sử dụng ở đây được lấy từ nền tảng NinjaTrader của tôi hoặc tài khoản môi giới MT4 của tôi.

Lý do thứ hai của tôi cho cuốn sách là để giải thích phương pháp này một cách đơn giản. Các thị trường có thể phức tạp, nhưng chúng không phức tạp hoặc khó hiểu, và nếu bạn chuẩn bị tự học và nghiên cứu các biểu đồ, bạn cũng có thể trở thành một chuyên gia về VPA ngay lập tức. Không có đường cắt ngắn, nhưng cũng giống như đi xe đạp, một khi đã học, bạn sẽ không bao giờ quên. Như tôi đã nói trước đây, tôi không tin bất kỳ chương trình phần mềm nào có thể phân tích cho bạn. Giao dịch là một nghệ thuật, không phải là một khoa học và sự tinh tế và sắc thái của thị trường chỉ đơn giản là vượt quá khả năng của mã máy, cho dù chương trình có tinh vi đến đâu. Và lý do chính yếu tại sao giao dịch là một nghệ thuật, là bởi vì thị trường được điều khiển bởi con người và tiền của họ và được củng cố bởi sự sợ hãi và tham lam.

Do đó, khi chúng tôi gần cuối cuốn sách này, tôi muốn xem qua một số ví dụ từ các thị trường khác nhau và từ các nền tảng khác nhau. Tất cả đều có khối lượng. Một số là khối lượng thực tế, như trong thị trường tiền mặt và thị trường tương lai, một số khác là từ thị trường ngoại hối giao ngay. Nhưng tất cả đều có một điểm chung. Ứng dụng của VPA giống hệt nhau trong từng trường hợp và khi chúng tôi có dữ liệu VAP, tôi cũng đã thêm phần này để hoàn thành bức tranh.

Và tôi muốn bắt đầu với một số ví dụ từ thị trường chứng khoán Mỹ và biểu đồ đầu tiên là biểu đồ hàng ngày cho Honeywell (HON) nếu Hình 10.10.

Đây là một ví dụ hay dạy cho chúng ta một số bài học trên biểu đồ này. Mặc dù đây là biểu đồ chứng khoán hàng ngày, các nguyên tắc VPA của chúng tôi vẫn được áp dụng, bất kể thị trường hay công cụ.



Hình 10.10 Biểu đồ hàng ngày của Honeywell (HÒA)

Cổ phiếu bị bán tháo, di chuyển xuống thấp hơn, và điểm yếu ban đầu được báo hiệu bởi nến sao chụp nhỏ, sau đó được xác nhận với khối lượng tăng và nến lan rộng xuống. Vì vậy, không có bất thường ở đây. Điều này sau đó được theo sau bởi một cây nến trải xuống hẹp với âm lượng cao hơn trên thanh trước đó. Đây là một sự bất thường, và có thể dừng âm lượng. Ngày hôm sau, thị trường đóng cửa với một cây nến búa, và khối lượng cao trở lại. Bây giờ chúng tôi đang tìm kiếm cổ phiếu này để tạm dừng ở cấp độ này, có thể chuyển sang giai đoạn tắc nghẽn hoặc có thể thấy sự tích lũy nhiều hơn trước khi đột phá và tăng cao hơn.

Trong trường hợp này, Honeywell di chuyển cao hơn ngay lập tức vào ngày hôm sau với một lỗ mở, nhưng âm lượng chỉ ở mức trung bình. Ngày hôm sau giá lan rộng, và mặc dù cao hơn vào ngày, khối lượng đang giảm dần. Đây không phải là một dấu hiệu tốt và gợi ý điểm yếu. Các cổ phiếu có thể sẽ không di chuyển quá xa, và không chuyển sang giai đoạn tắc nghẽn. Tuy nhiên, đến cuối giai đoạn này, chúng ta bắt đầu thấy áp lực bán hàng ngày được hấp thụ với một cây nến trải xuống hẹp và khối lượng lớn, một lần nữa là sự bất thường. Rốt cuộc, nếu đây là bán, thì chúng ta sẽ thấy một cây nến trải rộng, và chúng ta đã không. Chúng tôi có một cây nến trải rộng, theo sau là một cây nến khác, ba cây nến sau.

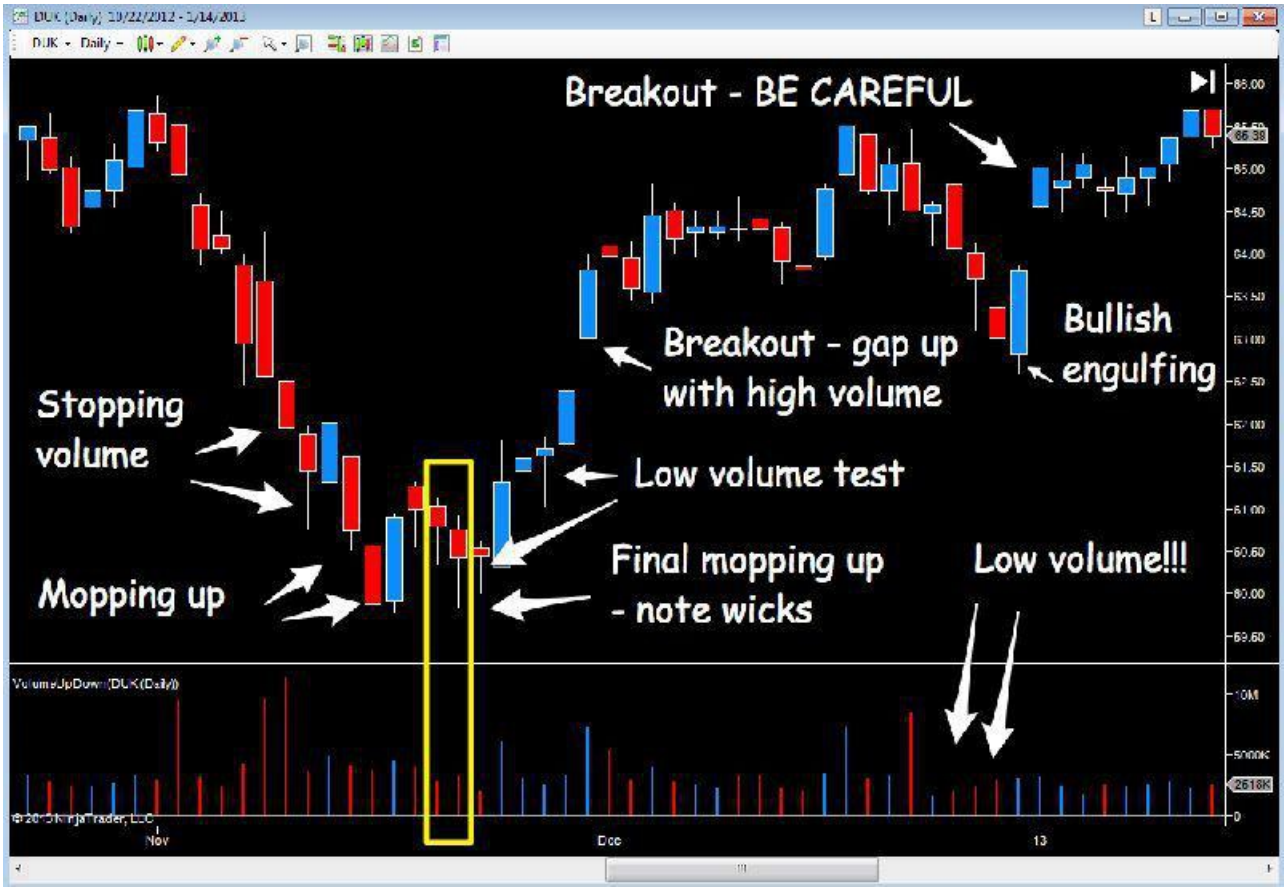
Việc bán đang được hấp thụ, và chúng tôi đang chờ đợi một sự bùng nổ tiềm năng từ khu vực này, nơi sẽ đến. Tăng khối lượng với nến trải rộng lên. Một tín hiệu tích cực rằng thị trường đang tăng. Chúng tôi cũng có một nền tảng hỗ trợ tốt đẹp dưới đây. Thị trường sau đó đi ngang một lần nữa ở mức cao hơn trong hai tuần, trượt xuống thấp hơn, nhưng lưu ý nến giảm. Khối lượng bán đang giảm mọi lúc ở mức này, không phải là dấu hiệu của một thị trường giảm giá. Nếu tc maeek, cổ phiếu slhe thực sự giảm thì chúng ta sẽ thấy giá giảm và khối lượng RỦI RO. Chúng tôi có khối lượng giảm.

Hãy nhớ rằng, cần nỗ lực để tăng VÀ giảm.

Do đó, chúng tôi hy vọng sẽ sớm thấy người mua tham gia thị trường, đó chính xác là những gì xảy ra tiếp theo và với thái độ! Những người mua đến với khối lượng trên trung bình, và lưu ý cái đuôi trên cây nến này là cái cuối cùng trong giai đoạn tắc nghẽn hiện tại. Điều này có vẻ tích cực.

Ngày hôm sau chúng tôi nhận được breakout, với khối lượng cao. Đây KHÔNG phải là một cái bẫy di chuyển lên, mà là một bước đi chính hãng cao hơn. Và chúng tôi biết đó là sự thật vì TÌNH NGUYỆN tiết lộ tất cả mọi thứ. Không chỉ chúng tôi đã thấy một đột phá, nhưng điều này đã được đi kèm với một lỗ hổng mở ra là tốt. Tất cả các dấu hiệu của một thị trường tăng giá, CUNG CẤP điều này được xác nhận với khối lượng. Ba tháng sau, cổ phiếu được giao dịch ở mức $ 76,08.

Các cổ phiếu tiếp theo của Mỹ là một yêu thích đặc biệt của tôi. David (chồng tôi) và lần đầu tiên tôi bắt đầu giao dịch Duke Energy trở lại vào thời điểm khi nó còn 17 đô la! Bây giờ là hơn 70 đô la. Trong những ngày đó, chúng tôi đã nắm giữ cổ phiếu này và đã viết các cuộc gọi được bảo hiểm, đó là một chiến lược tùy chọn tuyệt vời và là chủ đề cho một cuốn sách khác.



Hình 10.11 Biểu đồ hàng ngày của Năng lượng Duke (DUK)

Một lần nữa, có một số bài học được học ở đây, và điều có giá trị nhất là sự kiên nhẫn. Nếu bạn nhớ lại những gì tôi đã nói ở đầu cuốn sách. Khi tôi mới bắt đầu giao dịch bằng VPA, tôi đã rất phấn khích ngay khi nhìn thấy một cây nến búa, hoặc ngừng khối lượng và sẽ ngay lập tức chiếm một vị trí trên thị trường. Tuy nhiên, hãy nhớ tàu chở dầu. Phải mất thời gian để dừng lại. Do đó, chúng ta có thể học được gì từ Duke Energy.

Đầu tiên, ở cực bên trái của biểu đồ, chúng ta có thể thấy rằng cổ phiếu đã tăng với khối lượng tương đối thấp. Khối lượng trên nến tăng cuối cùng, một nến lan rộng, chỉ cao hơn một chút so với nến trước đó, bằng một nửa giá chênh lệch. Rõ ràng có một dấu hiệu sớm của sự yếu đuối phía trước, mà đúng là hai cây nến đến sau. Các cổ phiếu cố gắng tăng trước khi bước vào một thác nước giá với giá giảm và khối lượng tăng, với khối lượng dừng ban đầu đặt phanh. Tại thời điểm này, Duke Energy cố gắng tăng cao hơn, nhưng với một cái bấc ở phần trên của ngọn nến, đây không phải là một phản ứng mạnh mẽ và giá cổ phiếu giảm hơn nữa, nhưng trên khối lượng trung bình.

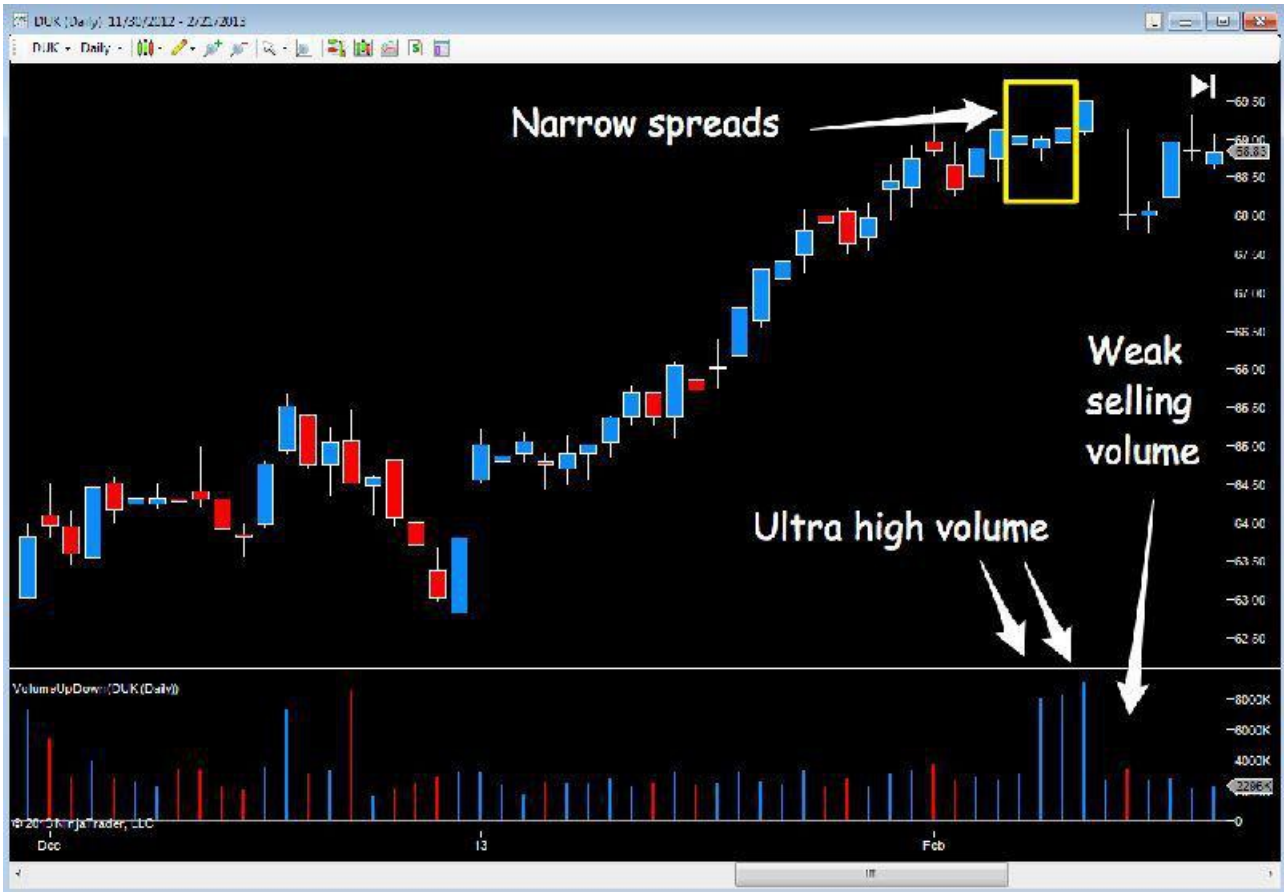
Trong thực tế, mức chênh lệch trên cả hai cây nến này rất rộng và khi so sánh với mức chênh lệch tương đương trong thác nước, khối lượng phải cao hơn, vì vậy việc bán rõ ràng đang được hấp thụ ở mức này. Duke Energy cố gắng tập hợp, lần này với một cây nến nhấn chìm, nhưng âm lượng chỉ ở mức trung bình một lần nữa, và rõ ràng đây chưa phải là dấu hiệu của sức mạnh.

Thị trường sau đó kéo trở lại với hai búa nhỏ với khối lượng thấp. Đây có phải là giai đoạn cuối cùng của việc giảm áp lực bán? Câu trả lời được đưa ra trên cây nến tiếp theo với bài kiểm tra SỐ LƯỢNG THẤP. Những người trong cuộc đang chuẩn bị mặt bằng. Việc bán đã được hấp thụ, thị trường đã được thử nghiệm để bán tiếp, và thử nghiệm khối lượng thấp báo hiệu thành công, Duke Energy hiện đã được mồi và sẵn sàng để di chuyển.

Các cổ phiếu di chuyển cao hơn trên khối lượng tốt và sau đó là một khoảng cách ngày lên, được hỗ trợ với khối lượng mạnh mẽ, không phải là một động thái tăng lên mà là một động thái chính hãng cao hơn. Những người trong cuộc đang tham gia! Sau đó, chúng tôi chuyển sang giai đoạn tắc nghẽn, tiếp theo là một khoảng cách tăng và phá vỡ trên khối lượng cao, và từ động thái này, giá cổ phiếu sau đó giảm từ từ thấp hơn, NHƯNG lưu ý khối lượng. Thật là thấp! Một sự bất thường! Chúng tôi có thể khá chắc chắn rằng giá cổ phiếu sẽ không giảm xa. Sau khi ac theo sau, nếu có, chúng ta sẽ thấy âm lượng lớn và điều này chắc chắn không phải là trường hợp có âm lượng dưới mức trung bình.

Cây nến cuối cùng trong nhóm này sau đó được theo sau bởi một cây nến nhấn chìm, và ngày hôm sau, với một bước tiến lên cao hơn. TUY NHIÊN - lưu ý âm lượng trên khe hở lên, nó THẤP. Đây có phải là một cái bẫy di chuyển lên bởi những người trong cuộc? Nó chắc chắn trông yếu, và khối lượng sau khi di chuyển cao hơn là dưới mức trung bình. Nhưng lưu ý nơi chúng tôi đang ở trong hành động giá tổng thể. Chúng tôi trở lại nơi chúng tôi bắt đầu về giá cả, và do đó đây là một lĩnh vực kháng giá tiềm năng do thất bại trước đó ở cấp độ này. Vì vậy, chúng ta nên NHÂN ĐÔI cảnh giác. Một khoảng cách di chuyển lên trên khối lượng thấp, và kháng cự phía trước !!

Vậy chuyện gì xảy ra tiếp theo?



Hình 10.12 Biểu đồ hàng ngày của Duke Energy (DUK) - Tiến về phía trước

Duke Energy duy trì ở mức giá này ở mức 65,75 đô la trong vài ngày, trước khi cuối cùng vượt lên trên vùng kháng cự, và sau đó tăng dần lên với khối lượng ổn định. Cuối cùng, di chuyển hết hơi, và âm lượng như luôn luôn kể câu chuyện. Ngay khi kết thúc xu hướng này, chúng ta có ba thanh âm lượng cực cao, bên dưới những ngọn nến trải rộng. Là thị trường mạnh hay yếu? Và câu trả lời tất nhiên là yếu, và chúng ta thấy giá giảm mạnh. Nhưng một lần nữa, khối lượng bán ở mức trung bình, vì vậy rõ ràng không phải là một bước ngoặt lớn đối với Duke Energy tiếp tục cao hơn và vẫn tăng, trong thời điểm hiện tại. Tại thời điểm viết Duke Energy đang giao dịch ở mức $ 74,41.

Hình 10.13 SLV - Biểu đồ 5 phút của ETF

Bây giờ tôi muốn xem xét các thị trường và khung thời gian khác nhau và ví dụ đầu tiên là SLV là một quỹ ETF (Exchange Traded Fund) cho bạc. ETF là một cách rất phổ biến đối với nhiều nhà giao dịch tham gia vào thị trường hàng hóa và SLV chắc chắn là một trong những phổ biến nhất. Nó là một quỹ ETF đơn giản, không có đòn bẩy và được hỗ trợ bởi kim loại vật lý. Ở đây chúng tôi có biểu đồ 5 phút, rất hoàn hảo cho một chiến lược mở rộng trong ngày.

Như chúng ta có thể thấy từ biểu đồ, bắt đầu từ phía xa bên trái, SLV đã di chuyển sang một bên, mặc dù với một giai điệu tăng trước khi bắt đầu giảm, phá vỡ dưới nền tảng hỗ trợ tạm thời với 5 nến giảm liên tiếp, với khối lượng tăng. Một tín hiệu cho thấy hành động giá đã được xác thực theo khối lượng, tại thời điểm này là trên mức trung bình.

SLV sau đó trôi dạt sang một vài thanh trước khi chúng ta thấy hai cây nến trải xuống hẹp, cái thứ nhất có âm lượng trung bình trên, một sự bất thường và thứ hai với âm lượng cực lớn. Điều này phải dừng khối lượng và do đó mua, nếu không nến sẽ rộng. Thay vào đó là hẹp. Tiếp theo là nến búa, với khối lượng lớn, báo hiệu mua nhiều hơn trên thị trường. Phản hồi được tắt với nến tăng, di chuyển cao hơn ở âm lượng thấp, không phải là dấu hiệu của sức mạnh, nhưng được theo dõi trên nến tiếp theo với âm lượng tăng và nến lan rộng, vì vậy đó là một tín hiệu đáng khích lệ. Những người trong cuộc sau đó kiểm tra âm lượng thấp và di chuyển cao hơn trên âm lượng rắn, trước khi điểm yếu bắt đầu xuất hiện với một cây nến trải rộng và một thất bại tiếp theo ở cùng cấp độ.

Điều xảy ra tiếp theo là SLV sau đó trôi dạt ở cấp độ này một thời gian, trước khi bán lại vào ngày hôm sau.

Tôi sẽ rất dễ dàng cho tôi thấy hàng trăm ví dụ mà VPA mang đến cho chúng ta những xu hướng tuyệt vời và cơ hội giao dịch tuyệt vời. Nó làm. Nhưng những gì nó cũng làm, đó là cho chúng ta thấy logic hợp lý để dựa trên các quyết định giao dịch của chúng ta, và quan trọng hơn là định lượng rủi ro cho chính giao dịch, đó là tất cả những gì giao dịch.

Trong ví dụ này, chúng tôi đang xem xét cơ hội này như là một nhà giao dịch mở rộng. Tuy nhiên, nếu bạn là một nhà giao dịch năng nổ, thì có lẽ bạn đã có một vị trí chỉ dựa vào búa. Rốt cuộc, điều này trông giống như một tín hiệu mạnh mẽ. Tuy nhiên, nến dưới đây cho thấy điểm yếu ở cấp độ này. Âm lượng thấp dưới mức trung bình, và tại thời điểm này, chúng tôi sẽ tự hỏi liệu đây có phải là một quyết định sáng suốt. Bất kỳ điểm dừng lỗ nào cũng sẽ nằm dưới mức bấc của búa, với thị trường thiết lập mức này cho chúng tôi. Giả sử chúng ta tiếp tục giữ, cây nến tiếp theo đáng khích lệ hơn nhiều, một cây nến trải rộng với khối lượng lớn, vì vậy một dấu hiệu tốt. Không có lý do để thoát ra chưa.

Cây nến tiếp theo cho thấy điểm yếu, một ngôi sao băng (mặc dù không đứng đầu xu hướng, tuy nhiên điểm yếu với bấc trên sâu) và âm lượng trên trung bình. Chúng tôi đang mong đợi một sự đảo ngược trên thanh tiếp theo, trong thực tế, chúng tôi thấy một tín hiệu tích cực - một bài kiểm tra âm lượng thấp được theo sau bởi một cây nến trải rộng với âm lượng trung bình một lần nữa, với một lần dừng trước khi chân cuối cùng lên đỉnh của sự di chuyển.

Tại thời điểm này, một nhà giao dịch thận trọng hơn sẽ thấy phản ứng ban đầu đối với cây búa, và coi đây là dấu hiệu của sự yếu kém, và nó đã quyết định, dựa trên tín hiệu này để đứng ngoài thị trường trong thời điểm hiện tại, và có lẽ Chờ đợi cây nến thứ hai, đó là dấu hiệu của sức mạnh, trước khi vào một vị trí. Nếu vậy, trong trường hợp này, điều này có thể đã kết thúc như một khoản lãi nhỏ, một khoản lỗ nhỏ hoặc có thể hòa vốn. Nhưng quan điểm của tôi là thế này.

Các ví dụ tôi đã chọn ở đây được thiết kế để dạy, để giáo dục và cũng để cho bạn thấy VPA được áp dụng trong nhiều khung thời gian và thị trường khác nhau, và có lẽ quan trọng hơn là tất cả các xu hướng và cơ hội giao dịch đều tương đối. Ở đây chúng tôi có thể đã có một vị trí như một nhà giao dịch mở rộng và có thể kiếm được 20 hoặc 30 xu trong hợp đồng.

Trong các ví dụ trước đây với chứng khoán, các vị trí thị trường có thể đã diễn ra trong nhiều ngày, vài tuần hoặc thậm chí vài tháng và thu được hàng trăm, nếu không nói là hàng ngàn đô la. Đó là tất cả tương đối. Cái hay của VPA là các quyết định giao dịch của bạn dựa trên logic. Logic của khối lượng và giá cả. Từ đó, tùy thuộc vào kỹ năng của bạn là một nhà giao dịch để cân bằng việc quản lý tiền của bạn với khả năng chịu rủi ro của riêng bạn và giao dịch phù hợp. VPA sẽ cung cấp cho bạn các cơ hội giao dịch, nhưng bạn sẽ phải đánh giá rủi ro trong giao dịch và mức độ bạn chuẩn bị rủi ro dựa trên đánh giá của bạn.

Và hãy nhớ rằng, đánh giá rủi ro của bạn cũng sẽ dựa trên phân tích của bạn bằng nhiều khung thời gian và trong ví dụ trên, khung thời gian chậm hơn có thể đã báo hiệu rằng đây là một động thái yếu và do đó rủi ro đối với giao dịch là cao. Điều này thậm chí có thể đã chống lại xu hướng thống trị. Trên thực tế, vì xu hướng chung của bạc tại thời điểm đó là giảm giá, do đó, theo định nghĩa, giao dịch là một giao dịch rủi ro cao hơn.

Hình 10.14 GLD - Biểu đồ 15 phút của ETF

Ví dụ tiếp theo này là một mặt hàng cực kỳ phổ biến khác cho các nhà giao dịch, vàng và ETF là quỹ GLD. Một lần nữa tôi đã lấy một khung thời gian nhanh hơn ở đây để sử dụng làm v dụ, và trong trường hợp này, bình luận của tôi là trên một ngọn nến bằng nến không có chú thích. Lý do là biểu đồ đơn giản là quá lộn xộn!

Trước khi bắt đầu, hãy để tôi đưa thị trường vàng vào bối cảnh cho bạn. Tại thời điểm của ctim này

Thị trường mở cửa giảm mạnh với khối lượng cực lớn, một tín hiệu rõ ràng về sự yếu kém. Chúng tôi đang bắt đầu với điểm yếu đã được xác nhận theo khối lượng. Cây nến tiếp theo hình thành, một cây búa nhỏ, một lần nữa với khối lượng cực cao. Đây có phải là âm lượng dừng - có lẽ, và chúng tôi chờ đợi cây nến tiếp theo hình thành, một cây nến nhỏ có bấc trên, gợi ý về điểm yếu hơn nữa và kết hợp với âm lượng lớn.

Rõ ràng không phải là một phản ứng tích cực với âm lượng 'dừng lại'. Hai nến tiếp theo cho thấy một mô-đun mua mỗi cái, với các bấc thấp hơn cho thấy một số hỗ trợ, nhưng thị trường tiếp tục thấp hơn về khối lượng tăng với nến áp chót cho thấy khối lượng dừng lại một lần nữa. Cuối cùng cây nến cuối cùng trong thác giá này đóng cửa với khối lượng trung bình, tiếp theo là cây nến đầu tiên của phiên. Một phản ứng yếu nếu từng có, với bấc trên sâu và hẹp lan rộng với âm lượng trên trung bình. Đây không phải là một thị trường đang chuẩn bị đảo ngược tại thời điểm này. Cây nến tiếp theo là hoàn toàn hợp lệ, một cây nến trải rộng với khối lượng trung bình - điều này có vẻ tốt.

Sau đó, chúng ta thấy sự lặp lại của cây nến đầu tiên trong chuỗi nến này, nhưng lần này, hãy nhìn vào âm lượng - nó cực kỳ cao. Điều này đang gửi tín hiệu LOUD rằng thị trường RẤT WEAK. Nếu đây là khối lượng mua thì thị trường sẽ tăng nhanh - không phải vậy, vì vậy nó phải là khối lượng bán. Mọi người đang bán hàng và cố gắng thoát khỏi thị trường trước khi nó sụp đổ, với mọi nỗ lực tăng giá bị đẩy lùi bởi áp lực bán. Cây nến tiếp theo thậm chí còn tồi tệ hơn, gửi một tín hiệu thậm chí còn mạnh mẽ hơn, nếu cần thiết, rằng mọi người đang bán và thị trường bây giờ rất yếu.

Ở đây chúng tôi có khối lượng cực cao và một thị trường không đi đến đâu. Sự chênh lệch giá là hẹp, và nếu khối lượng được mua, thì thị trường sẽ tăng lên. Những người trong cuộc đang đẩy thị trường lên, bán cổ phiếu tích lũy trong thác giá, trước khi hạ thấp nó.

Hai cây nến tiếp theo không có manh mối, chênh lệch hẹp với khối lượng thấp, sau đó thị trường giảm giá mạnh, như mong đợi và được xác nhận với khối lượng cực cao, vì nó lại giảm xuống một lần nữa. Cây nến tiếp theo gợi ý về việc dừng âm lượng một lần nữa với mức chênh lệch hẹp và bấc sâu với âm lượng rất cao. Những người mua đang di chuyển ở cấp độ này, và điều này được lặp lại trên cây nến tiếp theo với khối lượng cao một lần nữa trên một dải hẹp. Bây giờ chúng ta sẽ thấy thị trường phục hồi, nhưng hãy nhìn vào cây nến tiếp theo. Thị trường cố gắng tăng, nhưng giảm trở lại để đóng cửa gần mức mở trên khối lượng trung bình. Không phải là một tín hiệu mạnh mẽ. Một cái búa nhỏ theo sau, với khối lượng cực cao để có thể có nhiều người mua hơn trên thị trường, và dựa trên khối lượng của một vài thanh cuối cùng, có lẽ một sự đảo ngược hiện đang có triển vọng?

Sau đó, ba cây nến tăng giá, mỗi cây có một mức chênh lệch hẹp, nhưng khối lượng không đổi, vì vậy chúng ta có một thị trường tăng trên khối lượng phẳng, và do đó khó có thể đi rất xa. Thị trường đảo chiều từ mức này, và khi nó giảm khối lượng đang gia tăng báo hiệu áp lực bán một lần nữa. Nến cuối cùng trong chuỗi này là một nến doji trải rất hẹp, với khối lượng lớn, và một lần nữa chúng ta có thể giả định rằng điều này đang dừng khối lượng với người mua đến một lần nữa.

Điều này được xác nhận với cây nến tiếp theo là một cây nến trải rộng với khối lượng trên trung bình, nhưng khi thị trường tăng trên hai cây nến tiếp theo, khối lượng đang giảm dần. Những người trong cuộc không đưa thị trường này đi xa. Sau đó, thị trường trôi qua si chenume trong một thời gian dài trong phiên với một số nỗ lực để tập hợp tất cả đều thất bại, và với khối lượng thường giảm xuống mức thấp trong suốt giai đoạn này, thị trường đóng cửa, trông rất yếu.

Điều sau đó đã xảy ra trong phiên giao dịch của ngày hôm sau là giai điệu giảm giá của ngày hôm trước đã được đưa lên một cách kịch tính, khi GLD mở ra một lần nữa với ba lần khối lượng mở của ngày hôm trước.

Hình 10.15 GLD - Biểu đồ 15 phút của ETF - Ngày hôm sau!

Trong khi mở là tin xấu cho những người giao dịch tăng giá vàng, thậm chí tệ hơn là theo dõi, và nến năm, sáu và bảy được đi kèm với khối lượng mà chỉ có thể được mô tả là cực đoan. Khối lượng giao dịch trên mỗi cây nến vượt quá 6 triệu, với khối lượng trung bình khoảng
500.000. Nói cách khác, hoảng loạn bán hàng.

Ngay cả nến búa và khối lượng liên quan cũng không đủ để làm chậm đà tăng của thị trường và nến lan rộng trên một khối lượng lớn, không theo kịp, với thị trường chuyển sang giai đoạn tắc nghẽn trước khi tăng khối lượng trên bốn nến xuống kết thúc chuỗi báo hiệu áp lực giảm mạnh hơn và bán mạnh.

Phân tích thị trường ở trên, mà tôi đã viết ở đây cho bạn từ lâu, thực sự là một bản ghi lại cuộc trò chuyện mà tôi sẽ có trong đầu khi hành động giá này xuất hiện trên màn hình và có thể cho bất kỳ biểu đồ, bất kỳ công cụ nào và trong bất kỳ biểu đồ nào khung thời gian. Tất cả những gì tôi cần là khối lượng để cho tôi một cái nhìn về những gì đang diễn ra bên trong thị trường. Với cái nhìn sâu sắc này, tôi có thể rút ra kết luận của mình từ hành vi giá cả. Trên đây là vàng, nhưng nó có thể là bất kỳ quỹ ETF hoặc công cụ khác. Nó không có Gì Thay đổi.

Bây giờ tôi muốn chuyển sang thị trường ngoại hối giao ngay và ở đây các biểu đồ là từ nền tảng MT4. Với MT4, chúng ta có biểu đồ thời gian và khối lượng đánh dấu. Tuy nhiên, các nguyên tắc tương tự được áp dụng.

Ví dụ đầu tiên là từ một giao dịch thực tế tôi đã thực hiện với Đô la Úc trên biểu đồ 15 phút.

Cặp tiền tệ đã tăng tốt trong một thời gian ngắn, khối lượng ở mức trung bình (như được đánh dấu bằng đường trắng chấm) không có bất thường hoặc dấu hiệu yếu ở giai đoạn này. Rồi đột nhiên chúng ta thấy hình dạng cây nến màu xanh, với thân rộng nhưng cũng có một cái bấc sâu không kém ở trên.

Hình 10.16 AUD / USD - Biểu đồ Forex giao ngay 15 phút

Bây giờ chúng tôi đang chú ý vì với thanh âm lượng này, cặp đôi đã tăng mạnh và rõ ràng trong thanh âm lượng có một lượng lớn bán, được xác nhận bằng bấc sâu đến đỉnh của ngọn nến.

Cặp đôi cố gắng di chuyển cao hơn cho một vài thanh, nhưng cảnh báo đã được gắn cờ và chắc chắn năm thanh sau chúng ta sẽ thấy một cây nến ngôi sao chụp với âm lượng lớn. Cây nến tiếp theo cũng yếu, một cây nến doji trải rộng với âm lượng lớn. Một sự đảo ngược tiềm năng đang chờ đợi! Cây nến tiếp theo xác nhận điểm yếu, một cây nến ngôi sao chụp khác lần này với âm lượng cao hơn. Và điều gì cũng quan trọng ở đây, một mức cao thấp hơn cây nến trước đó. Đây là thời gian và địa điểm để có một vị trí ngắn với mức dừng lỗ trên mức bấc của cây nến đầu tiên.

Cặp bán giảm giá và bắt đầu di chuyển xuống thấp hơn, và một khía cạnh mà tôi muốn nhấn mạnh ở đây là cách khối lượng giúp bạn giữ vị trí vững chắc và giữ nó để tối đa hóa lợi nhuận của bạn từ xu hướng.

Như chúng ta đã biết, thị trường không bao giờ di chuyển theo một đường thẳng, chúng di chuyển thấp hơn, sau đó lùi lại một chút, trước khi lại di chuyển thấp hơn. Ở đây chúng ta có thể thấy điều này trong hành động được minh họa hoàn hảo, và điểm tôi muốn thực hiện là điều này.

Bốn thanh sau ngôi sao băng thứ hai, chúng tôi có một cây nến trải rộng, và chúng tôi rất vui mừng. Phân tích của chúng tôi đã được chứng minh là chính xác, và chúng tôi hiện đang ở một vị trí mạnh mẽ. Sau đó, thị trường bắt đầu đảo ngược với chúng tôi. Đây có phải là một xu hướng đảo ngược, hoặc chỉ là một sự tạm dừng trong di chuyển thấp hơn?

Vâng, cây nến đầu tiên xuất hiện. Sự lây lan tương đối hẹp và âm lượng trên trung bình, vì vậy đây là một dấu hiệu đáng khích lệ. Ngoài ra, chúng tôi chưa thấy bất kỳ bằng chứng nào về việc dừng âm lượng với mức chênh lệch hẹp và âm lượng tăng, vì vậy đây có vẻ như là một điểm tạm dừng. Cây nến tiếp theo xác nhận điều này cũng như cây thứ ba, và khi hoàn thành cây nến cuối cùng này, chúng ta có thể thấy rằng chúng ta có một thị trường đang cố gắng tăng khi khối lượng giảm, và chúng ta biết điều đó có nghĩa là gì!

Cây nến tiếp theo yếu, và trong khi âm lượng dưới mức trung bình, nó là một ngôi sao nhỏ khác.

Thị trường di chuyển thấp hơn trong các bước và mỗi nỗ lực tăng điểm được nhìn thấy trong bối cảnh khối lượng giảm, xác nhận điểm yếu hơn nữa đó là quan điểm của tôi.

Khi bạn đã có một vị trí trên thị trường, bạn phải tiếp tục xem xét lại các kỹ thuật VPA của mình vì chúng sẽ giúp bạn tự tin để nắm giữ và theo kịp xu hướng. Nếu bạn thiếu thị trường và nó lùi lại so với bạn, nhưng âm lượng của các động thái đi lên đang giảm, thì bạn BIẾT rằng đây chỉ là một pullback tạm thời và không phải là một sự thay đổi trong xu hướng. Tương tự, nếu bất kỳ pullback nào chưa được kiểm duyệt trước với dấu hiệu dừng khối lượng, thì người mua không ở trong thị trường ở mức đó và bất kỳ sự đảo chiều nào sẽ không kéo dài, vì vậy bạn có thể tiếp tục giữ.

Tương tự, nếu bạn dài thị trường áp dụng tương tự. Trong một xu hướng tăng, thị trường sẽ chống lại bạn. Nếu âm lượng giảm trên các mặt sau kéo này thì bạn BIẾT đây chỉ đơn giản là một sự đảo chiều nhỏ thấp hơn và không phải là một sự thay đổi trong xu hướng, đặc biệt nếu bạn đã thấy không có âm lượng đứng đầu.

Cuối cùng, như chúng ta có thể thấy ở phía bên phải của biểu đồ, khối lượng dừng cuối cùng đã xuất hiện, với thị trường đang chuyển sang giai đoạn tắc nghẽn với áp lực bán giảm xuống dưới mức trung bình. Cặp đôi đã hoàn thành giai đoạn này của hành trình và chúng tôi thoát ra.

Mục nhập của chúng tôi, quản lý của chúng tôi và thoát khỏi vị trí này đều đã được thực hiện bằng một công cụ đơn giản. VPA. Không có gì khác. Tại sao nhiều nhà giao dịch, nhà đầu cơ và nhà đầu tư không chú ý đến khối lượng vượt quá tôi, nhưng chúng ta vẫn ở đó.

Dưới đây là một số ví dụ khác từ thế giới của forex.

Hình 10.17 AUD / USD - Biểu đồ Forex giao ngay hàng tuần: Bán Climax

Lý do tôi đã chọn biểu đồ hàng tuần cho AUD / USD là vì đây không chỉ là một ví dụ hay về cao trào bán hàng, nó còn cho chúng ta một viễn cảnh về việc điều này có thể kéo dài bao lâu. Như tôi đã nói nhiều lần trong cuốn sách này, chúng ta phải kiên nhẫn. Những thay đổi lớn trong xu hướng cần có thời gian để có hiệu lực, và đây là một ví dụ. Nó cũng cho thấy VPA hoạt động trong tất cả các khung thời gian.

Hãy nhớ rằng, ở đây chúng tôi đang xem xét khoảng thời gian khoảng 18 tháng, vì vậy xu hướng dài hạn với lợi nhuận lớn sẽ được thực hiện nếu bạn kiên nhẫn, và tin vào sức mạnh của VPA tất nhiên!

Như chúng ta có thể thấy từ biểu đồ, cặp AUD / USD đã tăng giá, trước khi chuyển sang một cg i>

Động thái cao hơn kéo dài trong vài tháng, nhưng điểm cần lưu ý ở đây, là sự sụt giảm chậm về khối lượng trong giai đoạn này. Nó không kịch tính, chỉ là một cú ngã đều đặn, và khi chúng ta bước vào ô màu vàng trên biểu đồ - chúng ta thấy gì? Hai thanh rộng, lần lượt từng thanh, nhưng nhìn vào âm lượng. Nó đã giảm xuống gần như không có gì. Đây là một tín hiệu cảnh báo HUGE rằng cặp này đang cạn kiệt và hết hơi hoặc có một số lời giải thích khác. Điều rõ ràng là các nhà tạo lập thị trường đang di chuyển giá cao hơn với khối lượng KHÔNG, và đã rút khỏi thị trường.

Các thương nhân đã bỏ lỡ xu hướng dài này cao hơn, bây giờ đang nhảy vào sợ hãi và tham lam. Họ sợ bỏ lỡ một cơ hội vàng. Rốt cuộc, họ đã chứng kiến thị trường này tăng lên và cuối cùng đã mua và mua, ngay khi các nhà sản xuất thị trường rời khỏi cửa phụ.

Rồi cao trào bán hàng bắt đầu. Các nhà tạo lập thị trường đang bán với số lượng lớn ở mức này, trước khi cuối cùng sau vài tuần, cặp tiền này phá vỡ thấp hơn và cố gắng tập hợp lại cho chúng ta những dấu hiệu yếu hơn, trước khi phá vỡ trở lại.

Lưu ý nỗ lực tập hợp ở cạnh phải của biểu đồ. Ở đây, chúng ta thấy những ngọn nến được trải rộng trên một khối lượng rất lớn và rơi xuống, một tín hiệu rất mạnh khác về sự yếu kém tiếp theo sẽ đến, đúng lúc sẽ đến.

Một điểm tôi muốn trình bày chi tiết hơn ở đây là toàn bộ vấn đề tăng và giảm khối lượng khi liên quan đến xu hướng, bởi vì chúng ta phải áp dụng một số linh hoạt cho bất kỳ phân tích và giải thích nào ở đây. Rốt cuộc, nếu thị trường tăng cao hơn trong mười thanh liên tiếp và bạn muốn áp dụng nguyên tắc âm lượng cho chữ cái của luật, thì bạn sẽ phải thấy 10 thanh âm lượng cao hơn mỗi thanh. Rõ ràng điều này sẽ đặt ra một giới hạn về việc bất kỳ xu hướng nào có thể đi xa, vì thật không hợp lý khi kỳ vọng khối lượng sẽ tăng lên và tăng lên mãi mãi!

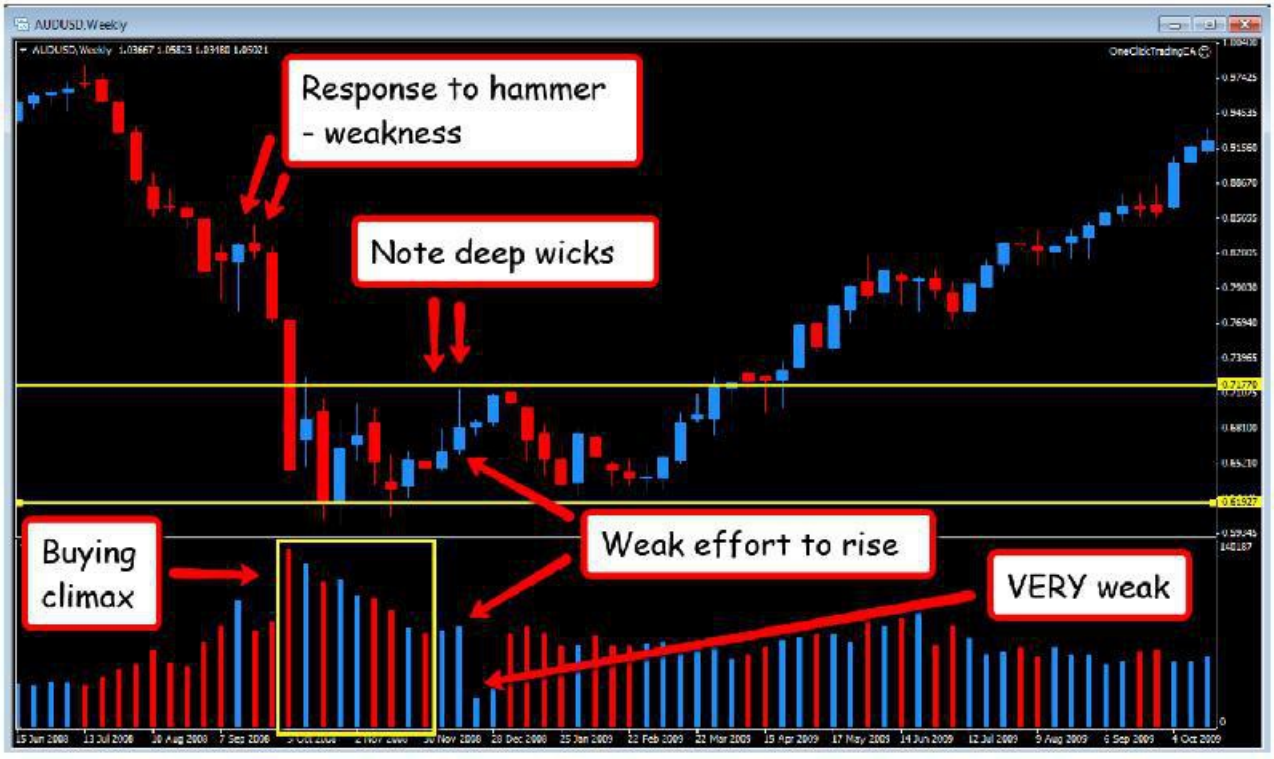
Ví dụ trên là một trường hợp tại điểm. Một vài ngọn nến đầu tiên khi di chuyển lên được hỗ trợ bởi âm lượng tốt, tăng và giảm, nhưng ở trên, hoặc chỉ xung quanh, trung bình. Điều này là tốt Rốt cuộc, luôn có những biến thể đặc biệt khi bạn bắt đầu nhìn vào khoảng thời gian dài hơn. Có thể có các hiệu ứng theo mùa, những ngày mà thị trường được giao dịch mỏng trong các ngày lễ, và tất nhiên là những ngày khi thị trường thực sự đóng cửa. Điều này hiếm khi xảy ra trong ngoại hối, nhưng nó xảy ra ở các thị trường khác và ảnh hưởng đến thị trường ngoại hối tương ứng.

Hãy linh hoạt một chút trong cách tiếp cận của bạn khi đánh giá khối lượng theo xu hướng và cho phép một chút vĩ độ trong phân tích của bạn. Ở đây chúng tôi đang chờ đợi một sự bất thường, và cho đến khi hai cây nến khối lượng thấp xuất hiện, không có gì để báo hiệu rằng bất kỳ thay đổi nào trong xu hướng sắp xảy ra.

Bây giờ tôi muốn xem xét đối thủ, cụ thể là cao trào mua và một lần nữa chúng ta có một ví dụ hay trên biểu đồ hàng tuần của AUD / USD trong Hình 10,18 dưới đây.

Trên biểu đồ này, chúng tôi đang xem xét khoảng thời gian mười tám tháng và chúng tôi có thể thấy rằng cặp tiền đã đứng đầu và lăn vào một thác nước giá tốt, tất cả được xác nhận với khối lượng bán tăng tốt, xác nhận việc di chuyển thấp hơn.

Sau đó, một cây nến búa đến và chúng ta cần đánh giá xem có đủ khối lượng dừng không? Cây nến tiếp theo cho chúng ta câu trả lời với một ngôi sao băng nhỏ với âm lượng lớn.



Hình 10.18 AUD / USD - Biểu đồ Forex giao ngay hàng tuần: Mua Climax

Rõ ràng thị trường KHÔNG sẵn sàng tăng ngay và áp lực bán tiếp tục khi cuối cùng chúng ta bước vào giai đoạn mua cao trào. Tuy nhiên, khi cặp đôi cố gắng tập hợp cây nến đầu tiên mà chúng ta thấy là một cây nến trải rộng hẹp với phần bấc phía trên sâu, hầu như không phải là dấu hiệu của sức mạnh, với âm lượng lớn. Cặp này chưa sẵn sàng để tăng, và hai cây nến sau đây xác nhận điều này, với khối lượng rất thấp. Thứ hai trong số này là đặc biệt quan trọng với một phạm vi rộng và âm lượng cực thấp.

Cặp AUD / USD sau đó cuộn lại và quay trở lại khu vực tắc nghẽn mà tôi đã đánh dấu trên biểu đồ bằng hai đường màu vàng và đây là mức kháng cự mà chúng tôi sẽ theo dõi, cùng với sàn hỗ trợ phía dưới.

Bất kỳ sự phá vỡ nào ở trên qua vùng kháng cự này bây giờ sẽ cần được hỗ trợ với khối lượng tăng tốt. Nó không phải là khối lượng 'nổ', và theo nhiều cách, tốt hơn là nó không - chỉ ổn định và tăng lên. Nếu đây là một khoảng cách đột phá, như chúng ta đã thấy trong các ví dụ trước đó, thì chúng ta hy vọng sẽ thấy khối lượng tốt trên mức trung bình, và thậm chí cực cao nếu di chuyển là kịch tính. Nhưng đối với các đột phá bình thường thông qua một khu vực kháng cự, thì trên trung bình là tốt.

Cặp đôi sau đó phát triển một xu hướng thậm chí tốt đẹp cao hơn, với một số tạm dừng trên đường đi. Xu hướng này kéo dài hơn chín tháng trước khi hết hơi với sự phát triển cao trào.

Bây giờ tôi muốn chuyển sang thế giới tương lai và quay lại nền tảng NinjaTrader của mình. Biểu đồ đầu tiên là 5 phút trên hợp đồng tương lai YM E-mini, một hợp đồng tương lai chỉ số cực kỳ phổ biến để nhân rộng, và xuất phát từ Trung bình công nghiệp Dow Jones trên thị trường tiền mặt.

Có hai phiên bản của chỉ số, chỉ số 'nhỏ' và chỉ số 'lớn'. Đây là chỉ số Dow nhỏ với mỗi điểm chỉ số trị giá 5 đô la, trong khi chỉ số lớn là 25 đô la. Tôi LUÔN khuyên các nhà giao dịch mới vào bất kỳ thị trường nào để bắt đầu với công cụ nhỏ nhất, vì vậy nếu bạn chưa quen với giao dịch chỉ số hoặc thực sự là thị trường tương lai nói chung, hãy bắt đầu với chỉ số mini.

Lý do tôi muốn đưa ra ví dụ này là thực sự tập trung vào sự mở cửa của thị trường. Như tôi đã giải thích trước đó, các hợp đồng này hiện giao dịch gần như 24 giờ một ngày, và do đó, việc mở cửa thị trường vật lý không phải là điều ngạc nhiên như trước đây, vì điều này thường sẽ theo xu hướng của hợp đồng điện tử, sẽ được giao dịch qua đêm sau khi kết thúc trao đổi.

Hình 10.19 Biểu đồ 5 phút của YM E-mini

Chúng ta thấy gì ở đây? Đầu tiên, chúng tôi có một lỗ hổng mở ra, vì vậy hợp đồng điện tử phải được đánh dấu từ mức đóng cửa vật lý của ngày trước, mà bạn có thể thấy ở đây. Khối lượng cao và một cây nến trải rộng đẹp mắt đóng lại ce cickefirst năm phút giao dịch. Các nhà khai thác lớn đang tham gia di chuyển. Hai cây nến tiếp theo giảm, nhưng khối lượng đang giảm, vì vậy chúng tôi không hy vọng thị trường sẽ di chuyển xa, và thực sự là bấc thấp hơn trên cây nến thứ hai, là một manh mối cho thấy đây chỉ đơn giản là một số lợi nhuận sớm thu được từ khoảng cách mở ra, và rằng người mua đang kiểm soát.

Từ đó, thị trường tăng dần đều. Không có tín hiệu về sự đảo chiều, chỉ là sự gia tăng ổn định, với những lần kéo nhẹ, nhưng mỗi lần chúng ta thấy sóng thấp hơn một chút, thì điều này được cân bằng bởi một sóng cao hơn trong xu hướng âm lượng, đó là điều tôi đã cố gắng mô tả trước đó . Bạn phải linh hoạt một chút trong cách bạn xem âm lượng theo xu hướng tăng (hoặc giảm). Điều thú vị ở đây là nếu chúng ta so sánh 'sóng' đầu tiên với 'sóng thứ hai' về khối lượng mua. Khối lượng của sóng thứ hai trong lần di chuyển lên, thấp hơn một chút so với âm lượng trong đợt đầu tiên, vì vậy chúng ta có thể bắt đầu nghĩ rằng có lẽ động thái này đã hết hơi và có thể là thời gian để thoát khỏi xu hướng. Tuy nhiên, không có gì đặc biệt đáng sợ trong bất kỳ hành động giá tiếp theo nào, và thực sự như chúng ta có thể thấy ở bên phải của biểu đồ, nến xuống có khối lượng rất thấp. Nhưng sự quan tâm dường như đang suy yếu dần và chúng ta cần cảnh giác.

Một điểm nữa trên biểu đồ này, trước khi chúng ta chuyển sang xem xét một điểm khác.

Việc tăng cao hơn sau vài nến đầu tiên mở cũng sẽ khiến chúng tôi tự tin hơn khi chỉ số bị phá vỡ trên vùng kháng cự ban đầu được tạo ra khi mở. Đây chỉ là một mức kháng cự thứ cấp, nhưng vẫn là một "người xây dựng lòng tin" khác cho chúng tôi trong việc chiếm một vị trí trong thị trường này. Điều tương tự cũng áp dụng ở phía bên phải của biểu đồ khi thị trường chuyển sang giai đoạn tắc nghẽn và cùng với sự sụt giảm chung về khối lượng, điều này có thể khiến chúng ta thoát ra ở giai đoạn này.

Hình 10.20 Biểu đồ ES E-mini 10 phút

Hình 10.20 là một chỉ số tương lai rất phổ biến khác dành cho các nhà giao dịch mở rộng, ES E-mini, một công cụ phái sinh của S & P 500. Tuy nhiên, nó cực kỳ dễ bay hơi và trong tất cả các chỉ số, là thứ bị thao túng nhất bởi các nhà khai thác lớn, đó là những gì được các nhà khai thác lớn thao túng nhất. Tôi muốn thể hiện ở đây. Trong ví dụ này, chúng tôi đang xem xét biểu đồ 10 phút và ở đây chúng tôi có một phiên hoàn chỉnh hàng ngày, được kẹp giữa một ngày ở hai bên.

Làm việc từ trái sang phải, khi phiên giao dịch kết thúc, chúng ta có thể thấy thanh âm lượng cực lớn màu đỏ, đứng như một cột điện báo trên tất cả các cột khác. Các nhà khai thác lớn đang dọn dẹp thị trường chuẩn bị cho ngày hôm sau. Khối lượng cực cao này được liên kết với một cây nến ngôi sao chụp, một dấu hiệu chắc chắn của việc bán, tiếp theo là một cây nến lên với khối lượng rất cao, không đi đến đâu. Các nhà khai thác lớn đang bán vào thị trường và đấu tranh để giữ nó ở cấp độ này. Cuối cùng, phiên kết thúc với một doji nhỏ trên âm lượng trung bình.

Ngày hôm sau, thị trường mở cửa ở mức tương đương với mức đóng cửa của đêm hôm trước, với một cái bẫy cổ điển di chuyển lên bởi các nhà khai thác lớn, một cây nến trải rộng trên khối lượng thấp đến trung bình. So sánh âm lượng này với âm lượng của nến lên trong đêm trước khi đi theo nến ngôi sao băng. Sự chênh lệch giá là như nhau, nhưng khối lượng thấp hơn đáng kể.

Đây là một động thái TRAP và một trong số đó đã được chuẩn bị vào đêm hôm trước. Đó là một động thái kinh điển xảy ra mọi lúc, đặc biệt là vào lúc mở phiên, và bạn sẽ thấy hết lần này đến lần khác trong thị trường tương lai và thị trường tiền mặt. Những người trong cuộc, cho dù họ là nhà điều hành hay nhà tạo lập thị trường, thích bẫy các nhà giao dịch vào các vị trí yếu và đây là thời điểm khó khăn nhất để làm điều đó, khi các nhà giao dịch đang chờ đợi thị trường mở cửa, háo hức với dự đoán và nhảy trong việc đưa ra quyết định giao dịch cảm xúc, sợ hãi bỏ lỡ một động thái tốt đẹp cao hơn hoặc thấp hơn. Sau đó, việc bán bắt đầu, và nó đi xuống! Thật dễ dàng, và có cơ hội chúng ta sẽ làm như vậy! Không cần phải nói rằng âm lượng là cách DUY NHẤT để xem các thủ thuật này hoạt động - coi chừng chúng và bạn sẽ thấy chúng TẤT CẢ mọi lúc, ở mọi thị trường và trong mọi khung thời gian.

Cuối cùng, và để chứng minh cho luận điểm, vào ngày thứ ba trên biểu đồ của chúng tôi, thị trường mở ra, nhưng hãy nhìn vào khối lượng - nó cao và cao hơn cả khối lượng của ngày hôm trước, vì vậy đây là một động thái chính hãng và các nhà khai thác lớn đang mua vào xu hướng tăng cao hơn.

Chuyển sang một nền tảng khác, một thị trường khác và một loại biểu đồ khác. Cho đến nay, tất cả các biểu đồ mà chúng tôi đã xem xét trong phân tích khối lượng của chúng tôi đều dựa trên thời gian, nhưng nhiều nhà giao dịch, bản thân tôi bao gồm muốn giao dịch biểu đồ đánh dấu cho một số thị trường. Nếu bạn chưa bao giờ sử dụng các biểu đồ như vậy để giao dịch, thì tôi khuyên bạn nên coi chúng là một phần của giáo dục giao dịch của bạn, vì một lý do đơn giản.

Khi chúng ta giao dịch trên biểu đồ dựa trên thời gian, ví dụ biểu đồ 15 phút, mọi thanh hoặc nến trên biểu đồ được tạo trong 15 phút. Ngược lại khi chúng ta giao dịch trên biểu đồ 80 tick, mỗi cây nến sẽ được tạo theo thời gian cần thiết để hoàn thành. Nói cách khác, thời gian để xây dựng mỗi cây nến sẽ phụ thuộc vào năng lượng và hoạt động trên thị trường. Đó là, một cách khác để xem xét khối lượng hoặc hoạt động thị trường. Một đánh dấu trên biểu đồ tương lai về cơ bản ghi lại một đơn đặt hàng, nhưng đơn hàng đó có thể dành cho một hợp đồng hoặc một trăm hợp đồng. Tuy nhiên, điểm với biểu đồ đánh dấu là đây. Nếu thị trường rất sôi động và có nhiều giao dịch mua và bán, giả sử sau một thông báo tin tức, thì mỗi cây nến 80 tick sẽ hình thành rất nhanh, có lẽ chỉ trong vài giây,

Do đó, nếu chúng ta đang xem biểu đồ đánh dấu sau khi phát hành dữ liệu NFP, thì nến sẽ hình thành như thể được bắn ra từ một máy

súng - họ thực sự sẽ in trên biểu đồ ở tốc độ cao, nhưng mỗi cây nến đánh dấu sẽ mất một khoảng thời gian khác nhau để hình thành. Vì vậy, khi nhìn thấy tốc độ tạo ra nến đánh dấu, chúng ta cũng, theo một nghĩa nào đó, nhìn thấy bên trong thị trường và 'khối lượng' hoặc hoạt động có liên quan đến việc mua và bán điên cuồng này.

Đây là điều bạn sẽ KHÔNG BAO GIỜ nhìn thấy trên biểu đồ dựa trên thời gian, vì mỗi cây nến được xác định bởi khung thời gian của biểu đồ. Trên biểu đồ đánh dấu thì không, và đây là một sự khác biệt chính và tại sao nhiều người giao dịch toàn thời gian và người giao dịch chuyên nghiệp chỉ sử dụng biểu đồ đánh dấu.

Để đặt điều này vào ngữ cảnh cho bạn, hãy tưởng tượng một biểu đồ đánh dấu trong các tình huống sau.

Đầu tiên trong ví dụ trên, mở phiên giao dịch New York và phát hành dữ liệu NFP. Mỗi nến 80 tick sẽ hình thành trong vài giây và có lẽ tính bằng mili giây. Bây giờ hãy tưởng tượng cùng một biểu đồ qua đêm ở châu Á, nơi có lẽ chúng ta đang chồng chéo sự đóng cửa của một thị trường và việc mở một thị trường khác. Sau đó, thời gian dành cho mỗi cây nến trên biểu đồ có thể là 30 giây, thậm chí là vài phút.

Và vấn đề là đây. Với biểu đồ đánh dấu, bạn sẽ thấy hoạt động một cách trực quan với tốc độ mà nến được tạo ra. Với biểu đồ thời gian, bạn không bao giờ thấy hoạt động, chỉ có giá tăng cao hơn hoặc thấp hơn khi nến hình thành. Đây là sự khác biệt giữa biểu đồ đánh dấu và thời gian và là lý do tại sao nhiều nhà giao dịch thích giao dịch trên biểu đồ đánh dấu. Với biểu đồ đánh dấu, chúng ta đang thấy "bên trong thị trường" và nó đang củng cố phân tích khối lượng của chúng ta. cme s tại sao Sau tất cả, âm lượng thực sự không có gì khác hơn 'hoạt động', đó là những gì chúng ta thấy trực quan với biểu đồ đánh dấu.

Một điểm quan trọng về biểu đồ đánh dấu là nếu âm lượng cũng được biểu thị dưới dạng dấu tick, tất cả những gì chúng ta sẽ thấy sẽ là một loạt 'lính' có chiều cao bằng nhau, với mỗi một biểu tượng cho 80 giao dịch hoặc 80 giao dịch. Để khắc phục vấn đề này, hầu hết các nền tảng sẽ cung cấp tùy chọn chọn khối lượng đánh dấu hoặc khối lượng giao dịch khi thiết lập biểu đồ và đây chắc chắn là trường hợp khác với các tài khoản giao dịch của tôi. Ở đây chúng tôi chỉ cần chọn khối lượng giao dịch khi thiết lập biểu đồ, thay vì khối lượng đánh dấu, và sau đó chúng tôi có khối lượng được báo cáo theo kích thước giao dịch, cung cấp cho chúng tôi các thanh khối lượng thay đổi.

Hình 10.21 Cà phê Tương lai - Biểu đồ 80 Tick

Phiên cho hợp đồng Cà phê như trong Hình 10.21 đã mở với một bước đi yếu hơn trước khi lăn qua và trượt xuống thấp hơn, nhưng như bạn có thể thấy, với rất ít áp lực bán ở giai đoạn này.

Thị trường đang di chuyển thấp hơn, nhưng khối lượng đang giảm nên đây không phải là một thị trường đang đi xa.

Sau đó, chúng tôi thấy các nhà khai thác lớn di chuyển vào thị trường. Khối lượng tăng đột biến và tiếp tục tăng với thị trường diễu hành miền Bắc trong những ngọn nến đẹp, thậm chí rộng. Tuy nhiên, trên thanh âm lượng thứ 9, chúng ta thấy dấu hiệu yếu đầu tiên, âm lượng cực cao và không có hành động giá nào phù hợp. Nến lan rộng, nhưng được đánh giá dựa trên nến và hành động giá vừa được nhượng trước, phản ứng từ thị trường nên mạnh mẽ hơn nhiều. Điều này báo hiệu sự yếu kém và các nhà khai thác lớn đang bắt đầu đấu tranh, mặc dù chỉ có một bấc nhỏ trên nến vào thời điểm này.

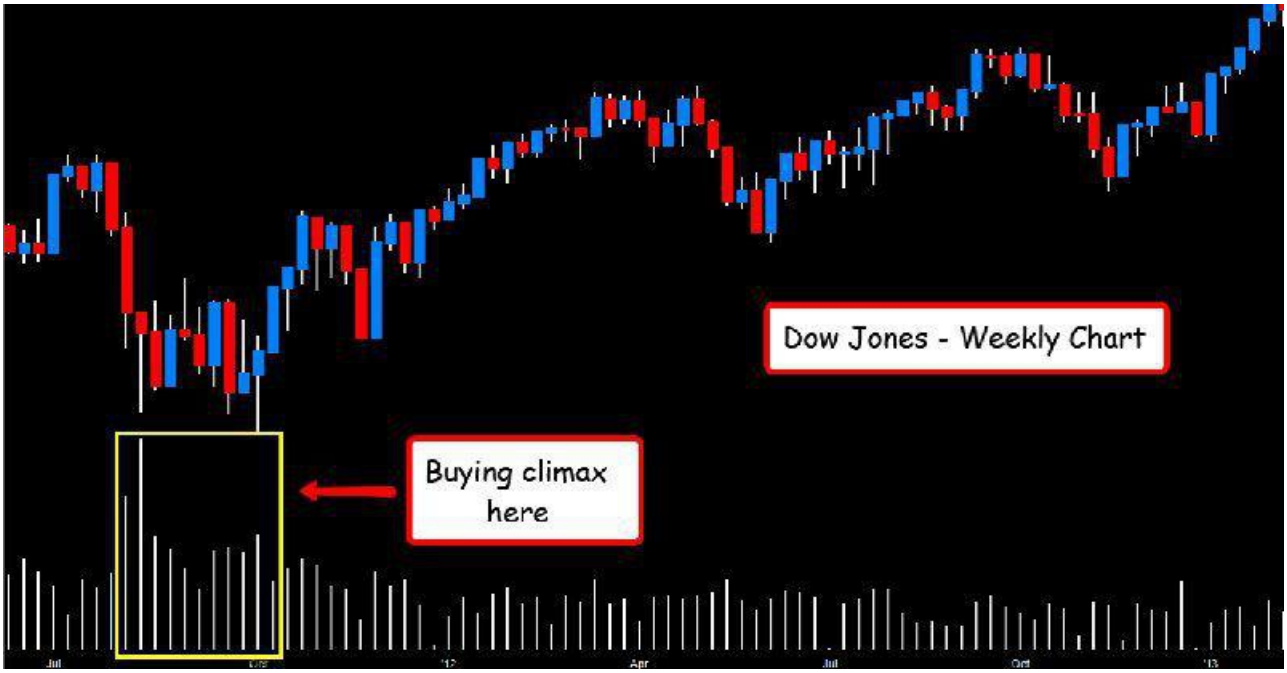
Thị trường sau đó đi vào hợp nhất với khối lượng trung bình trên và nến lan rộng hẹp với bấc lên phần thân trên, xác nhận điểm yếu ban đầu được nhìn thấy trong xu hướng cao hơn. Thị trường sau đó cuộn lại và bán ra với khối lượng lớn, và nỗ lực phục hồi, được đánh dấu bằng giá tăng và khối lượng giảm, một dấu hiệu yếu hơn nữa. Điều này được xác nhận một lần nữa với hành động giá ở cấp độ này được đánh dấu bằng một cây nến ngôi sao chụp, chất xúc tác cho thác nước giá tiếp theo.

Thật thú vị khi lưu ý, mặc dù tôi đã không thêm ví dụ này vì lý do cụ thể này, nhưng sự phục hồi từ thác giá dường như đã xảy ra với rất ít bằng chứng về việc mua khối lượng hoặc dừng khối lượng. Điều này trong bản thân nó là đáng ngờ. Rốt cuộc, đây là một sự sụt giảm đáng kể, và mặc dù là một biểu đồ trong ngày nhanh, chúng ta vẫn mong đợi sẽ thấy khối lượng cao ở phía dưới. Do đó, hành động này có thể là một cái bẫy mở rộng hơn nữa di chuyển lên cao hơn với âm lượng thấp? Không hoàn toàn và đây là nơi chúng ta luôn phải cẩn thận.

Các khối lượng tăng lên rất nhiều, họ có xu hướng làm biến dạng các khối lượng khác trong phiên, và trên thực tế, di chuyển về phía trước, các khối lượng ở dưới cùng của thác giá cao hơn mức trung bình, nhưng bị biến dạng bởi các khối lượng trong xu hướng tăng. Tuy nhiên, tương lai cà phê này đã bán hết vào ngày hôm sau và không bao giờ tăng cao hơn trong phiên này. Do đó, đây luôn là một điểm đáng nhớ. Bất kể công cụ nào chúng tôi đang giao dịch, chúng tôi phải cố gắng có ý tưởng về những gì được coi là cao, thấp và khối lượng trung bình. Vì vậy, khi các cực trị này xuất hiện, chúng không làm sai lệch quan điểm của chúng ta về những gì diễn ra trong phần còn lại của phiên giao dịch.

Cuối cùng, để hoàn thành chương này, tôi muốn kiểm tra một trong những chỉ số được theo dõi rộng rãi nhất trên toàn thế giới, và đó là Trung bình cstrial của con bò Dow Jones Indu. Chỉ số truyền thông được coi là, bởi những người biết rất ít về bất cứ điều gì về thị trường tài chính, một chuẩn mực hàng đầu của nền kinh tế Mỹ. Nó không phải, nhưng không bao giờ để tâm, và nó chỉ đơn giản là cho tôi một chủ đề cho một cuốn sách khác!

Tôi muốn kết thúc chương này với chỉ số này, vì nó thực sự tạo ra điểm mạnh, rằng VPA hoạt động trong mọi khung thời gian cho tất cả các công cụ và cho tất cả các thị trường. Ở đây trong hình 10.22, chúng ta có biểu đồ hàng tuần cho DJIA và thực sự cho những nhà đầu tư trong số bạn đọc cuốn sách này, đây chính xác là khoảng thời gian bạn sẽ xem xét để đầu tư dài hạn vào cổ phiếu, trong đó các chỉ số chính sẽ là chìa khóa .



Hình 10.22 DJ30 - Bảng xếp hạng hàng tuần

Thậm chí chỉ cần một cái nhìn lướt qua nhanh về biểu đồ này cho chúng ta biết nơi mua lớn đã xảy ra. Điều đó là quá rõ ràng, và chứng minh quan điểm về VPA. Mắt của bạn phải được thu hút ngay lập tức vào những dị thường đó, ở mức cực cao, cực thấp hoặc tập trung âm lượng ở một số khu vực nhất định. Từ đó, bạn sau đó đào sâu hơn và có cái nhìn pháp y hơn ở cấp vĩ mô. Đây là một biểu đồ cổ điển với thị trường tăng, sau đó lăn qua một chút, trước khi tăng hơn nữa, sau đó lăn lại với ngọn tròn cổ điển.

Các nhà tạo lập thị trường đã tham gia thị trường mạnh mẽ trong khoảng thời gian mười một tuần (hộp màu vàng), và sau đó tiếp tục dự trữ trong sáu đến tám tuần tiếp theo ở cấp độ này, vì vậy thị trường đã củng cố trong khu vực này trong 4 - 5 tháng. Đây là khoảng thời gian tích lũy có thể mất, và sẽ không có động thái nào được thực hiện cho đến khi chúng sẵn sàng.

Câu hỏi mà mọi người hiện đang đặt ra là thị trường này có thể đi được bao xa nữa và câu trả lời là xem xét khối lượng. Kể từ giai đoạn tích lũy, chỉ số đã tăng đều đặn trên khối lượng trung bình mà không có cực đoan cụ thể theo cách này hay cách khác. Để một sự đảo ngược lớn xảy ra, chúng ta cần thấy các dấu hiệu của một cao trào bán trong khung thời gian này, và điều này chắc chắn KHÔNG phải là trường hợp hiện tại.

Nếu và khi điều này xuất hiện, thì với tư cách là người giao dịch VPA, chúng ta sẽ thấy nó ngay lập tức, cho dù trên biểu đồ hàng tháng, hàng tuần hay hàng ngày. Khối lượng KHÔNG THỂ bị ẩn khỏi chế độ xem và cho dù các nhà tạo lập thị trường có cố gắng đến mức nào và họ có các thủ thuật để che giấu các đơn đặt hàng khối lớn, hầu hết khối lượng giao dịch hàng ngày đều miễn phí. Họ có thể thông minh, nhưng vẫn chưa tìm ra cách để che giấu âm lượng khỏi tầm nhìn!

Bây giờ trong chương tiếp theo tôi muốn làm nổi bật một số mô hình giá, mà tôi tin rằng sẽ giúp cung cấp cho chúng tôi các gợi ý và hướng dẫn bổ sung trong phân tích về hành động giá và khối lượng liên quan.

Chương mười một

Để tất cả chúng cùng nhau

Thị trường không chạy theo cơ hội hay may mắn. Giống như chiến trường, nó chạy trên xác suất và tỷ lệ cược.

David Dreman (1936-)

Khi chúng ta đi đến cuối cuốn sách này về khối lượng và giá cả, tôi muốn truyền lại một số suy nghĩ, quan sát, lời khuyên và nhận xét dựa trên

mười sáu năm kinh nghiệm của tôi, sử dụng âm lượng làm chỉ số chính của tôi. Như tôi đã nói trước đây, tôi đã may mắn bắt đầu hành trình giáo dục giao dịch và hành trình của mình với khối lượng. Nó tiết kiệm cho tôi một lượng lớn thời gian lãng phí và đã giúp tôi kiếm được một khoản tiền đáng kể trong nhiều năm từ cả giao dịch và đầu tư. Nhiều nhà giao dịch khao khát dành nhiều năm để thử các hệ thống và phương pháp không bao giờ hoạt động, và kết quả là họ mất niềm tin, không nói gì về tổn thất tài chính của họ. Hầu hết sau đó chỉ đơn giản là từ bỏ.

Cuối cùng, một số thương nhân và nhà đầu tư vấp ngã về khối lượng. Một số mua vào phương pháp ngay lập tức, giống như tôi đã làm. Những người khác thì không, và nếu bạn thuộc nhóm sau này, tôi hy vọng rằng ít nhất tôi đã làm được trường hợp cho VPA trong cuốn sách này. Tuy nhiên, nếu bạn quyết định VPA không dành cho bạn, thì bạn chẳng mất gì, ngoài vài đô la cuốn sách này đã khiến bạn phải trả giá. Nếu bạn quyết định rằng VPA hợp lý và có ý nghĩa hoàn hảo, thì tôi rất vui mừng, vì cả đời giao dịch và đầu tư thành công đang chờ đợi. Miễn là bạn làm theo các nguyên tắc tôi đã giải thích ở đây.

Bây giờ, hãy để tôi giới thiệu một số kỹ thuật phân tích sâu hơn mà tôi sử dụng trong giao dịch của riêng mình, khi kết hợp với những điều cơ bản của VPA, sẽ giúp phát triển kỹ năng giao dịch của bạn, với khối lượng là nền tảng.

Kỹ thuật đầu tiên tôi muốn giải thích là nhận dạng mô hình giá, chúng tôi đề cập đến khi chúng tôi xem xét tầm quan trọng của tắc nghẽn giá. Tuy nhiên, tôi muốn xem lại nó ở đây, và xem xét một số ví dụ thị trường thực tế. Đồng thời tôi cũng muốn bao gồm các mẫu quan trọng khác đóng vai trò quan trọng trong các đột phá và đảo ngược, tất cả đều liên quan đến Phân tích giá khối lượng.

Lý do để xem xét lại nhận dạng mô hình giá là trong chương trước tôi đã rất ý thức giữ sự tập trung vào mối quan hệ giá khối lượng, và ít hơn về hành vi giá rộng hơn trên biểu đồ. Lý do của tôi trong suốt cuốn sách là giải thích về VPA theo từng giai đoạn và đây là một lớp khác mà bây giờ chúng ta có thể bổ sung vào kiến thức về VPA.

Các ví dụ về biểu đồ thị trường trong chương này sẽ tập trung hoàn toàn vào sự tắc nghẽn thị trường và các lần đảo ngược và phá vỡ tiếp theo, mà tôi hy vọng sẽ củng cố khía cạnh hành vi giá này một cách chắc chắn trong tâm trí bạn.

Đầu tiên là một ví dụ đáng yêu từ thị trường ngoại hối và từ biểu đồ 15 phút cho cáp (GBP \ USD).

Hình 11.10 Biểu đồ GBP / USD - 15 triệu

Biểu đồ trong Hình 11.10 thực sự giải thích tất cả những gì chúng ta cần biết về tắc nghẽn giá và cách nó liên quan đến sự phá vỡ khối lượng khi nó đến. Như chúng ta có thể thấy biểu đồ bao gồm một giai đoạn rộng lớn với 70 ngọn nến trong giai đoạn này.

Mục nhập ban đầu vào giai đoạn tắc nghẽn được đánh dấu bằng mức thấp của trục, điều này cho chúng ta mức độ tắc nghẽn về giá và hai thanh sau đó là mức cao của trục được đăng với khối lượng trên trung bình. Cặp GBP / USD yếu và chưa sẵn sàng để tăng cao hơn với cặp tiền sau đó rơi vào khối lượng giảm, do đó, yếu, nhưng không phải là một xu hướng sẽ được duy trì. Và lý do bây giờ nên rõ ràng - giá giảm và khối lượng giảm. Khối lượng sau đó giảm trong chuyển động chung giữa mua và bán, và khi thị trường đi ngang trong giai đoạn tắc nghẽn, chúng ta thấy hai mức cao hơn nữa được đăng, tiếp theo là mức thấp.

Tiếp theo là một loạt các pivots, cả trên trần và sàn của sự tắc nghẽn, và như tôi đã giải thích trước đó khi chúng tôi kiểm tra khái niệm này, bạn phải nghĩ về các cấp độ này như các dải cao su chứ không phải là các thanh thép .

Trong ví dụ này, chúng ta có thể thấy rằng các điểm trục (mũi tên nhỏ màu vàng), không phải là tất cả trong một đường thẳng. Thị trường không phải là phân tích tuyến tính và kỹ thuật là một nghệ thuật và KHÔNG phải là một khoa học, đó là lý do tại sao phần mềm khối lượng cố gắng dự đoán các thay đổi trong xu hướng có thể không đáng tin cậy. Phân tích này phải được thực hiện bằng tay.

Ở giai đoạn này, khi giá tiếp tục giao dịch trong ke ws đã bị tắc nghẽn, chúng tôi đang chờ chất xúc tác, đây sẽ là tín hiệu cho bất kỳ sự phá vỡ nào. Và nhân dịp này được cung cấp bởi một mục dữ liệu kinh tế ở Anh. Từ bộ nhớ tôi tin rằng đó là bản phát hành RPI. Tuy nhiên, việc phát hành thực tế là không quan trọng. Điều quan trọng là phản ứng trên biểu đồ giá.

Đầu tiên, chúng ta có một đột phá di chuyển vững chắc qua mức kháng cự của chúng ta, giờ đã trở thành ..... hỗ trợ. Và nếu bạn nhớ những gì tôi đã nói trong chương về đột phá - chúng ta PHẢI chờ đợi một sự đóng cửa rõ ràng phía trên giai đoạn tắc nghẽn, và cây nến đầu tiên ở đây đã giao điều này cho chúng ta. Một ngọn nến rộng đẹp lên. Thứ hai, chúng ta phải kiểm tra xem đây có phải là một động thái hợp lệ hay không, và tin tốt là sự đột phá đã được xác thực bởi khối lượng.

Vì đây là một khu vực rộng lớn của sự tắc nghẽn giá cả, bất kỳ sự phá vỡ nào cũng sẽ đòi hỏi nỗ lực đáng kể, đó là những gì chúng tôi có ở đây với những người mua đưa thị trường lên cao hơn. Chúng ta có thể tham gia di chuyển ở đây không? Đây là những gì chúng tôi đã chờ đợi. Chúng tôi có một thị trường đã bị tắc nghẽn, chờ đợi và thu thập chính nó, khi cuối cùng chất xúc tác đến và thị trường di chuyển với khối lượng lớn.

Hơn nữa, chúng tôi hiện có một khu vực sâu rộng của bảo vệ giá tự nhiên ở bên dưới, và mức dừng lỗ của chúng tôi sẽ ở dưới mức của trục thấp cuối cùng. Thời gian cũng đã đóng vai trò của nó ở đây, với nhân quả phát huy tác dụng. Hãy nhớ rằng, đây là biểu đồ 15 phút, do đó, một giai đoạn củng cố và tắc nghẽn kéo dài, và do đó, bất kỳ hiệu ứng hậu quả nào cũng sẽ phản ánh thời gian thực hiện nguyên nhân. Nói cách khác, xu hướng, khi nó phá vỡ, sẽ kéo dài trong một thời gian. Chúng ta chỉ cần kiên nhẫn, và chờ đợi!

Cuối cùng, có một khía cạnh nữa của sự đột phá, một lần nữa tôi đã đề cập trong một chương trước đó và đó là điều này - tập đã xác thực tin tức. Các nhà tạo lập thị trường đã xác nhận rằng dữ liệu là tin tốt cho đồng bảng Anh và thị trường đã phản hồi. Khối lượng tăng trở lại một lần nữa khi thị trường tăng cao hơn và thoát khỏi giai đoạn tắc nghẽn, và để trở lại tương tự cá hồi của tôi, một xu hướng khác đã được sinh ra.

Đây là sức mạnh của giai đoạn tắc nghẽn - nó là nơi sinh ra của các xu hướng và đảo ngược. Trong trường hợp này trần nhà đã bị phá vỡ, nhưng nó cũng có thể là sàn nhà. Hướng đi không liên quan. Tất cả những gì chúng tôi chờ đợi là xác nhận về đột phá, được xác thực với khối lượng và sau đó giao dịch tương ứng.

Ví dụ thứ hai trong Hình 11.11 một lần nữa được lấy từ GBP / USD. Lần này chúng tôi đang xem xét biểu đồ hàng giờ trong khoảng thời gian khoảng 4 ngày.

Hình 11.11 GBP / USD - Biểu đồ 1 giờ

Một lần nữa ở đây để tôi giải thích những điểm nổi bật và những điểm chính. Như chúng ta có thể thấy cặp tiền này đang tăng, nhưng thị trường di chuyển thấp hơn như thể hiện bởi một cây nến trải rộng xuống. Điều này được theo sau bởi một cây nến trải xuống hẹp với khối lượng trên trung bình, và báo hiệu có thể mua trên sự đảo chiều này thấp hơn. Thị trường đẩy cao hơn trên cây nến tiếp theo, một thanh trải rộng và đặt một trục thấp như được hiển thị với mũi tên nhỏ màu vàng. Bây giờ chúng tôi đang tìm kiếm một trục cao có thể sẽ bắt đầu xác định thời kỳ tắc nghẽn tiềm năng.

Điều này hợp lệ đến hai thanh sau đó, và trục cao hiện đang ở vị trí. Bây giờ chúng tôi đang theo dõi một giai đoạn tắc nghẽn tiềm năng và các trục tiếp theo để xác định phạm vi giao dịch. Tuy nhiên, trong dịp này, cây nến tiếp theo phá vỡ cao hơn và di chuyển chắc chắn ra khỏi khu vực này. Giai đoạn tắc nghẽn tiềm năng mà chúng tôi mong đợi đã không thành hiện thực, vì vậy chúng tôi biết đây chỉ đơn giản là một sự tạm dừng nhỏ trong xu hướng cao hơn, vì khi đó, cặp đôi sẽ tăng lên với âm lượng tốt.

Hai ngọn nến sau đó, một trục cao khác được hình thành, và một lần nữa chúng ta hiện đang tìm kiếm trục thấp của mình để hình thành và xác định mức độ của bất kỳ giai đoạn tắc nghẽn nào. Trong ví dụ này, cặp đôi thực sự di chuyển vào tình trạng tắc nghẽn, với âm lượng thấp và trên mỗi lần tăng, một trục cao được đăng lên, cho chúng ta một trần nhà được xác định rõ ràng. Tuy nhiên, không có pivots xác định sàn. Có vấn đề này?

Và đây là lý do tôi muốn nêu bật ví dụ này để đưa ra quan điểm, rằng thực tế nó không như vậy.

Trục là sự kết hợp độc đáo của ba cây nến sau đó tạo ra trục và điều này giúp xác định khu vực cho chúng ta một cách trực quan. Pivots cũng giúp cung cấp cho chúng ta tín hiệu 'lộ trình' của chúng ta về nơi chúng ta đang ở trong hành trình giá. Nhưng, đôi khi người này hay người kia không đến, và chúng ta phải dựa vào đôi mắt của mình để xác định các cấp độ này. Xét cho cùng, một trục chỉ đơn giản là một chỉ báo để giúp chúng ta dễ dàng nhìn thấy các tín hiệu này hơn. Trong trường hợp này, các hình thức trục cao, nhưng không có trục thấp tương ứng, vì vậy chúng tôi đang tìm kiếm một "tầng" để hình thành.

Sau bốn cây nến, thị trường lại tăng cao hơn và đưa ra một trục cao thứ hai, vì vậy chúng tôi đã xác định rõ trần nhà của mình và đây là mức kháng cự. Giai đoạn tiếp theo thấp hơn tạo thành ba cây nến sau đó dừng ở cùng một mức giá, trước khi đảo chiều cao trở lại. Chúng tôi biết rằng cặp này sẽ không giảm đi dù sao, vì chúng tôi có một thị trường giảm và khối lượng giảm. Sàn hỗ trợ của chúng tôi hiện được xác định rõ bằng hành động giá và rõ ràng từ khối lượng liên quan, rằng chúng tôi đang trong giai đoạn tắc nghẽn ở cấp độ này. Và, quan điểm của tôi là thế này.

Khi sử dụng bất kỳ phương pháp phân tích nào trong phân tích kỹ thuật, chúng ta luôn phải áp dụng một mức độ chậm trễ và lẽ thường. Bất cứ khi nào thị trường di chuyển vào khu vực tắc nghẽn giá, nó sẽ không luôn luôn phát triển sự kết hợp hoàn hảo giữa mức cao và mức thấp của trục, và sau đó chúng ta phải áp dụng ý thức chung như ở đây, tất nhiên, theo khối lượng của chúng tôi. Khi bắt đầu giai đoạn tắc nghẽn này, chúng tôi có một ý tưởng rất hay là chúng tôi đang bước vào giai đoạn tắc nghẽn, chỉ đơn giản là từ một đánh giá về âm lượng. Âm lượng đều ở dưới mức trung bình (đường chấm màu trắng) do đó chúng tôi đã biết rằng chúng tôi đang trong giai đoạn tắc nghẽn và pivots chỉ là hỗ trợ, để giúp xác định vùng giá cho chúng tôi.

Do đó, trong khi pivots rất quan trọng, thì khối lượng cũng sẽ giúp xác định bắt đầu giai đoạn tắc nghẽn, và các mức cao và thấp của trục có sẵn để giúp xác định sàn và trần của phạm vi giao dịch. Nếu thiếu cái này hay cái khác, thì chúng ta chỉ cần quay lại sử dụng đôi mắt và lẽ thường.

Sự tương tự tôi sử dụng ở đây là khi đi thuyền. Khi chúng tôi chèo thuyền, chúng tôi có hai hình thức điều hướng. Một máy vẽ GPS thực hiện tất cả các công việc cho chúng tôi rất hay và dễ dàng, và cách thức cũ sử dụng bản đồ, la bàn, thời gian, thủy triều và các điểm cách. Để vượt qua các kỳ thi và thuê một du thuyền, bạn phải học cả hai. Và lý do cho điều này là rất đơn giản. Nếu có sự cố mất điện trên tàu, thì bạn phải có khả năng điều hướng bằng biểu đồ dựa trên giấy. Các nguyên tắc tương tự áp dụng ở đây.

Chúng ta có thể xác định vị trí của mình bằng cách sử dụng khối lượng và giá trực quan từ hành động giá trên biểu đồ. Các pivots chỉ đơn giản là có một hướng dẫn trực quan nhanh chóng, để giúp xác định các kết hợp giá này một cách nhanh chóng và dễ dàng.

Quay trở lại ví dụ của chúng tôi trong Hình 11.11, bây giờ chúng ta có sàn được xác định bởi hành động giá của chúng tôi và trần được xác định bởi mức cao trục của chúng tôi. Bây giờ chúng tôi đang chờ tín hiệu, và nó xuất hiện dưới dạng một người treo cổ, một trong những cây nến mà chúng tôi không thấy trong các ví dụ trước đó, và đột nhiên âm lượng đã tăng cao hơn và cao hơn mức trung bình. Thị trường br kThes suy yếu thấp hơn và thông qua sàn của giai đoạn tắc nghẽn của chúng tôi với một cây nến trải rộng xuống. Bây giờ chúng ta biết rằng, trong dịp này, giai đoạn tắc nghẽn giá đã được phát triển thành một sự đảo ngược xu hướng, và không phải là sự tiếp nối của xu hướng hiện tại.

Đây là nơi mà chúng tôi sẽ tìm kiếm một vị trí ngắn. Thị trường tạm dừng và đảo chiều cao hơn nhưng khối lượng đang giảm, và ngoài ra chúng ta thấy một cây nến treo thứ hai, cho thấy nhiều điểm yếu hơn trên thị trường. Chúng tôi cũng có sự thoải mái khi biết rằng ở trên chúng tôi, chúng tôi có một trong những rào cản vô hình của chúng tôi về tắc nghẽn giá cả.

Tầng hỗ trợ là gì, giờ đã trở thành mức trần kháng cự giá khi thị trường cố gắng phục hồi và đây là lý do tại sao các khu vực tắc nghẽn rất quan trọng đối với chúng tôi với tư cách là thương nhân. Họ không chỉ sinh ra các xu hướng đảo ngược và phá vỡ, mà còn cung cấp cho chúng tôi các rào cản bảo vệ tự nhiên của chúng tôi đã được tạo ra bởi thị trường. Nơi nào tốt hơn để đặt bất kỳ điểm dừng lỗ hơn ở phía đối diện của một khu vực tắc nghẽn.

Vùng kháng cự giữ vững, và thị trường giảm giá mạnh với một thác nước giá đẹp. Tuy nhiên, khi xu hướng giảm phát triển, do đó, khối lượng đang giảm dần và chúng tôi biết rằng các nhà giao dịch VPA rằng xu hướng này sẽ không đi quá xa. Và chắc chắn, sau bảy giờ di chuyển xuống, nó chạm đáy và chuyển sang giai đoạn ..... một giai đoạn tắc nghẽn khác ở một mức giá khác.

Trớ trêu thay, ở đây cũng vậy, chúng ta có một giai đoạn một lần nữa được đánh dấu bằng các mức cao của trục, nhưng không có mức thấp nào. Tuy nhiên, khối lượng và hành động giá cho chúng ta biết chính xác chúng ta đang ở đâu trong hành trình giá. Chúng tôi chỉ đơn giản là chờ giai đoạn tiếp theo bắt đầu, điều đó sẽ xảy ra, vài giờ sau đó. Một lần nữa, làm thế nào để chúng ta biết? Khối lượng cho chúng ta câu trả lời. Đột phá đã được liên kết với khối lượng trên trung bình, đó là những gì chúng ta mong đợi để xem, và chúng ta lại đi.

Tôi hy vọng rằng từ ví dụ này, kéo dài một khoảng thời gian bốn ngày hoặc lâu hơn, bạn có thể bắt đầu thấy mọi thứ kết hợp với nhau như thế nào. Tôi không đặc biệt chọn ví dụ này, nhưng nó nhấn mạnh một số điểm chính mà tôi hy vọng sẽ củng cố và củng cố các khái niệm được nêu trong các chương trước.

Đọc một biểu đồ theo cách này không khó. Mỗi thị trường di chuyển theo cách này. Họ xu hướng một chút, sau đó củng cố trong một giai đoạn tắc nghẽn, sau đó tiếp tục xu hướng hoặc đảo ngược hoàn toàn. Nếu bạn hiểu sức mạnh của VPA và kết hợp nó với kiến thức về tắc nghẽn giá, thì bạn đã đi được 90%. Phần còn lại là thực hành, thực hành và thực hành nhiều hơn, và nó sẽ đến.

Hơn nữa, sau đó bạn sẽ nhận ra sức mạnh mà nó mang lại cho bạn trong giao dịch của chính bạn và làm thế nào nó có thể mang lại sự độc lập tài chính cho bạn và gia đình bạn. Phải mất một chút nỗ lực, nhưng phần thưởng rất cao, và nếu bạn chuẩn bị học và học, thì bạn sẽ tận hưởng cảm giác hồi hộp khi có thể dự báo hành động giá thị trường, trước khi nó xảy ra và lợi nhuận tương ứng.

Bây giờ tôi muốn xem lại một khái niệm rất quan trọng, mà tôi đã chạm vào trước đó trong cuốn sách. Đó là một nền tảng của cách tiếp cận của tôi để giao dịch. Một lần nữa, nó không phải là duy nhất và có thể được áp dụng cho bất kỳ thị trường và bất kỳ công cụ nào. Nó cũng không phải là duy nhất cho VPA. Khái niệm này làm gì, cung cấp cho bạn cái nhìn ba chiều về hành vi giá, trái ngược với cách tiếp cận một chiều thông thường hơn mà hầu hết các nhà giao dịch thực hiện. Ưu điểm chính của khái niệm này là nó cho phép chúng ta đánh giá và định lượng rủi ro trong giao dịch.

Khái niệm này liên quan đến việc sử dụng nhiều khung thời gian để phân tích giá cả và khối lượng. Nó cho phép chúng tôi đủ điều kiện và định lượng rủi ro của bất kỳ giao dịch nào, và đánh giá sức mạnh hoặc điểm yếu tương đối của bất kỳ giao dịch nào, và do đó, thời gian có thể xảy ra. Nói cách khác, nhiều khung thời gian kle. Các prs sẽ tiết lộ xu hướng chủ đạo và sai lệch chính của công cụ đang được xem xét.

Hình 11.12 thể hiện ba khung thời gian của chúng tôi. Mặc dù kích thước của nó, chúng ta có thể thấy cả giá cả và khối lượng và phương pháp phân tích này là thứ tôi dạy trong các hội thảo trực tuyến và ngoại tuyến.

Hình 11.12 GBP / USD - Nhiều khung thời gian

Những gì chúng ta có trong Hình 11.12 là ba biểu đồ cho cáp (GBP / USD). Biểu đồ ở trên cùng của hình ảnh là 30 phút và là thứ tôi thường gọi là biểu đồ 'điểm chuẩn' của chúng tôi. Trong bộ ba này, biểu đồ này mang đến cho chúng ta sự thiên vị và là biểu đồ mà chúng ta liên quan đến hai nhóm kia. Dưới cùng bên phải là 15 phút và biểu đồ ở phía dưới bên trái là 5 phút. Tất cả các biểu đồ được lấy từ một trong những nền tảng yêu thích của tôi cho giao dịch ngoại hối, cụ thể là MT4.

Cây nến mà tôi đã nhấn mạnh trên biểu đồ 30 phút là một ngôi sao băng, với âm lượng cực cao, gửi tín hiệu rõ ràng về sự yếu kém ở cấp độ này. Ngôi sao băng đã được nhường trước bởi một cây nến trải rộng hẹp với âm lượng cực lớn và điều đó cho chúng ta tín hiệu ban đầu. Nhưng làm thế nào điều này xuất hiện trên khung thời gian nhanh hơn của chúng tôi? Trên biểu đồ 15 phút, ngôi sao băng là hai cây nến và trên biểu đồ 5 phút của chúng tôi là sáu cây nến. Tôi đã chú thích biểu đồ với hộp màu vàng trên mỗi ô để cho bạn thấy hành động giá liên quan.

Bây giờ lý do tôi sử dụng ba biểu đồ là rất đơn giản. Biểu đồ giao dịch chính của tôi là khung thời gian 'giữa' của ba. Trong ví dụ này là biểu đồ 15 phút, nhưng sử dụng cài đặt biểu đồ MT4, chúng ta có thể có biểu đồ 30 phút, 60 phút và 240 phút. Trong bộ ba này, biểu đồ giao dịch chính của chúng tôi sẽ là 60 phút. Tuy nhiên, trong ví dụ này, chúng tôi đang sử dụng kết hợp 5, 15, 30 phút, vì vậy biểu đồ chính hoặc giao dịch là 15 phút của chúng tôi.

Biểu đồ 30 phút ở đó là khung thời gian chậm hơn, khung thời gian chiếm ưu thế hoặc điểm chuẩn của chúng tôi, cho chúng ta biết chúng ta đang ở đâu trong xu hướng khung thời gian chậm hơn. Hãy tưởng tượng chúng ta đang xem xét hành động giá bằng kính viễn vọng. Đây là nơi chúng tôi đang xem từ một số cách, vì vậy chúng tôi có thể thấy tất cả các hành động giá trong vài ngày qua.

Sau đó, sử dụng kính viễn vọng của chúng tôi, chúng tôi bắt đầu phóng to, đầu tiên vào biểu đồ 15 phút và sau đó chi tiết đến biểu đồ 5 phút. Bằng cách sử dụng biểu đồ 15 phút, chúng tôi sẽ thấy cả hai mặt của hành động giá nếu bạn. Khung thời gian chậm hơn giúp đạt được viễn cảnh về nơi chúng ta đang ở trong hành trình dài hơn và khung thời gian nhanh hơn ở phía bên kia sẽ cho chúng ta cái nhìn chi tiết tốt về hành động giá liên quan.

Chúng ta thấy gì ở đây? Đầu tiên, ngôi sao băng đã phát đi một tín hiệu rõ ràng về sự yếu đuối, và trên biểu đồ 15 phút của chúng tôi, điều này được phản ánh trong hai cây nến, với âm lượng lớn trên cây nến cũng được phủ một bấc sâu lên phần thân trên. Và đây là điểm này. Nếu chúng ta đã thấy hành động giá này một cách cô lập trên biểu đồ 15 phút, có thể không rõ ràng ngay lập tức những gì chúng ta đang xem xét ở đây.

Phải mất một bước nhảy tinh thần để đặt một ngọn nến trên một ngọn nến khác và tưởng tượng kết quả có thể là gì. Biểu đồ 30 phút thực hiện điều này cho chúng tôi, và ngoài ra, và có lẽ quan trọng hơn, nếu chúng tôi có một vị trí trên thị trường, biểu đồ 30 phút ngay lập tức dễ nhận ra là điểm yếu có thể hơn 15 phút. Vì vậy, hai lợi ích trong một.

Nếu đặt hai cây nến cùng nhau để tạo ra một cái là khó, thì việc đặt sáu cây nến gần như là không thể, và đây là hành động giá tương tự được biểu thị trên biểu đồ 5 phút. Thị trường sau đó chuyển sang hợp nhất, một lần nữa dễ thấy hơn trên biểu đồ khung thời gian chậm hơn so với ke csentsthe nhanh hơn, và tôi đã cố tình bỏ các điểm trục ra khỏi các biểu đồ này, để các biểu đồ vẫn rõ ràng nhất có thể.

Điểm tiếp theo là đây. Khi hiển thị khung thời gian chậm hơn ở trên, điều này cũng cho chúng ta một viễn cảnh về xu hướng 'chiếm ưu thế'. Nếu xu hướng chi phối là tăng trên biểu đồ 30 phút và chúng tôi quyết định giữ vị trí trên biểu đồ 15 phút của chúng tôi là tăng, thì rủi ro đối với giao dịch là thấp hơn, vì chúng tôi đang giao dịch với xu hướng chi phối. Chúng tôi đang giao dịch với dòng chảy, và không chống lại dòng chảy. Bơi với thủy triều và không chống lại nó.

Nếu chúng ta có một vị trí chống lại xu hướng chi phối trong khung thời gian chậm hơn, thì chúng ta đang giao dịch theo xu hướng ngược lại, và sau đó hai điều kiện sẽ được áp dụng.

Thứ nhất, rủi ro trong giao dịch cao hơn, vì chúng ta đang giao dịch theo xu hướng chi phối của khung thời gian thấp hơn và thứ hai, chúng ta khó có thể giữ vị trí lâu dài, vì xu hướng chi phối là theo hướng ngược lại.

Nói cách khác, những gì chúng ta đang giao dịch ở đây là một sự kéo lùi hoặc đảo ngược. Không có gì sai với điều này, vì mọi thứ trong giao dịch đều tương đối. Sau khi tất cả sự đảo ngược trên biểu đồ hàng ngày có thể kéo dài vài ngày. Tất cả đều liên quan đến khung thời gian.

Lý do thứ ba để sử dụng nhiều biểu đồ là điều này cũng cho chúng ta một viễn cảnh về những thay đổi trong xu hướng khi chúng gợn qua thị trường, lần này theo hướng ngược lại. Sự tương tự tôi sử dụng ở đây là những gợn sóng trong ao. Khi bạn ném một hòn sỏi vào giữa một cái ao nhỏ, khi viên sỏi rơi xuống nước, những gợn sóng di chuyển ra xa và trước khi cuối cùng chúng chạm đến mép ao. Đây là những gì xảy ra với hành động giá thị trường.

Bất kỳ thay đổi tiềm năng nào trong xu hướng sẽ được báo hiệu trên biểu đồ khung thời gian nhanh của chúng tôi. Đây là nơi bạn sẽ thấy những thay đổi đột ngột về giá và khối lượng xuất hiện đầu tiên. Nếu đây là một thay đổi thực sự, thì hiệu ứng sẽ xuất hiện trên biểu đồ chính, trong trường hợp này là biểu đồ 15 phút, trước khi thay đổi cuối cùng gợn qua biểu đồ 30 phút của chúng tôi, lúc đó sự thay đổi này được báo hiệu biểu đồ thống trị.

Đây là cách giao dịch, khi chúng tôi liên tục quét từ chậm đến nhanh hơn và quay lại, kiểm tra và tìm kiếm manh mối và xác nhận tín hiệu giữa ba khung thời gian, với VPA ngồi ở trung tâm phân tích của chúng tôi. Ngay cả khi cuối cùng bạn quyết định rằng VPA không dành cho bạn, giao dịch sử dụng nhiều khung thời gian là một cách tiếp cận mạnh mẽ sẽ mang đến cho bạn cái nhìn ba chiều về thị trường. Bạn có thể có nhiều hơn ba, nhưng đối với tôi ba là đủ, và tôi hy vọng cũng sẽ làm việc cho bạn.

Cuối cùng để kết thúc chương này, tôi muốn bao gồm một phần ngắn về các mẫu nến mà tôi đã tìm thấy công việc và làm việc ổn định. Và bạn sẽ không ngạc nhiên khi biết rằng, tất cả các mô hình này hoạt động đặc biệt tốt với sự hỗ trợ và kháng giá, cũng như tắc nghẽn giá.

Bằng cách theo dõi các mẫu nến này bất cứ khi nào thị trường đang trong giai đoạn hợp nhất và chuẩn bị cho một động thái, kết hợp với phân tích VPA và nhiều khung thời gian, điều này sẽ thêm một chiều hướng nữa cho giao dịch của bạn. Và các mô hình tôi muốn xem xét ở đây là hình tam giác rơi, hình tam giác tăng, đồng xu và cuối cùng là ba đỉnh và đáy.

Hình 11.13 Tam giác rơi - Biểu đồ 5 phút

Hãy bắt đầu với tam giác rơi như trong Hình 11.13 ở trên. Như tên cho thấy, một mô hình tam giác rơi là một dấu hiệu của sự yếu đuối. Chúng ta có thể thấy ngay từ âm lượng, rằng chúng ta đang trong giai đoạn tắc nghẽn, nhưng trong trường hợp này, dấu hiệu kcasattet cũng đang di chuyển thấp hơn. Mỗi nỗ lực tập hợp được coi là một loạt các mức cao thấp hơn, và là một tín hiệu rõ ràng về sự yếu kém. Nếu thị trường này sẽ phá vỡ bất cứ nơi nào, có nhiều khả năng nó sẽ là nhược điểm, vì mỗi nỗ lực tập hợp ngày càng trở nên yếu hơn về mức cao của nến. Sàn của khu vực tắc nghẽn được xác định rất rõ và bất kỳ sự phá vỡ liên tục nào dưới đây sẽ được báo hiệu với âm lượng.

Như với tất cả các mẫu giá, tam giác giảm xuất hiện trong tất cả các khung thời gian và trên tất cả các biểu đồ và chúng ta phải luôn nhớ quy tắc nhân quả của Wyckoff. Nếu nguyên nhân lớn thì hiệu quả sẽ lớn không kém. Trong trường hợp này, chúng tôi đang xem xét biểu đồ 5 phút, nhưng loại tắc nghẽn này sẽ thường xuất hiện trên biểu đồ hàng ngày và hàng tuần và vô cùng mạnh mẽ trong việc tạo ra các xu hướng mới, hoặc đảo ngược xu hướng, trên đột phá.

Hình 11,14 Tam giác tăng - Biểu đồ hàng ngày

Hình 11,14 là từ biểu đồ hàng ngày của EUR / USD, và như chúng ta có thể thấy tam giác tăng là một mô hình tăng giá. Trong ví dụ này, thị trường đang tăng cao hơn và kiểm tra cùng một mức trần, với mức thấp của mỗi cây nến đang dần tăng lên, báo hiệu một thị trường đang tăng. Rốt cuộc, nếu thị trường giảm giá, thì chúng ta sẽ thấy mức thấp của mỗi cây nến giảm. Thay vào đó, mức thấp đang tăng lên, cho thấy tâm lý tích cực trên thị trường và khi chúng ta tiến gần đến mức trần (hoặc kháng cự), thì chúng ta đã chuẩn bị cho sự bứt phá tiếp theo, được xác nhận với khối lượng. Khi đã hết kháng cự, trần sẽ trở thành hỗ trợ và tạo cho chúng ta một rào cản giá tự nhiên để định vị các khoản dừng lỗ khi chúng ta thực hiện giao dịch.

Mẫu thứ ba trong loạt bài này là cờ hiệu, được gọi là giống như cờ cờ trên cột buồm.

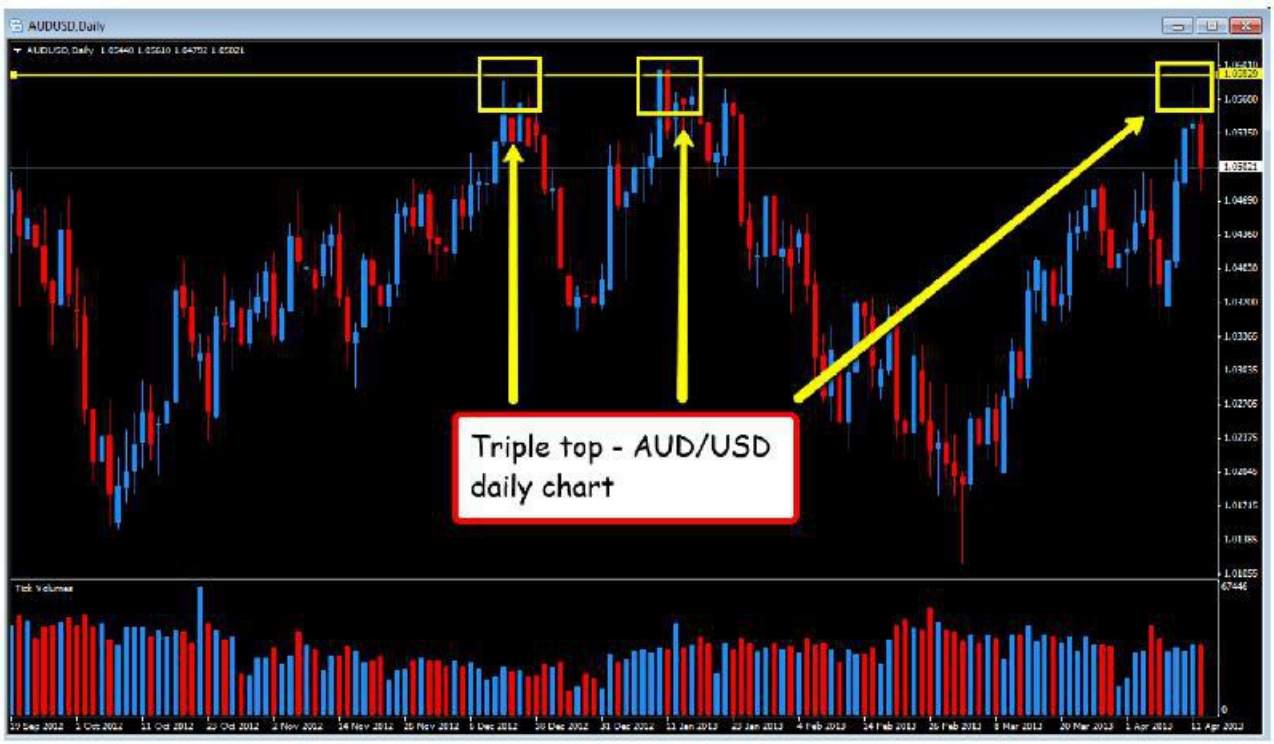
Hình 11.15 Mô hình cờ hiệu - Biểu đồ hàng tháng

Ở đây trong Hình 11.15 là một ví dụ về mô hình nến trên khung thời gian dài hơn nhiều và là từ biểu đồ hàng tháng cho Microsoft và hiển thị giai đoạn tắc nghẽn dài EXTREMELY, nhưng hãy xem sự co lại trong hành động giá ngay trước khi phá vỡ cuối cùng.

Mẫu cờ được gọi là giống như một lá cờ trên cột cờ. Mô hình được tạo ra bởi một loạt các mức cao thấp hơn ở trên, khi thị trường cố gắng tăng điểm, cùng với mức thấp cao hơn bên dưới. Như chúng ta có thể thấy trên biểu đồ của Microsoft, ở đây chúng ta có một cổ phiếu đang vật lộn để bứt phá cao hơn, nhưng vẫn chưa sẵn sàng để giảm. Chính sự căng thẳng này trong hành động giá tạo ra mô hình độc đáo này. Một lần nữa, với tất cả các hình thức này, luật nhân quả được áp dụng, và trong trường hợp đồng xu càng căng thẳng, hành động giá càng tạo ra cái mà tôi gọi là 'lò xo cuộn'.

Nói cách khác, năng lượng được lưu trữ và tích lũy trong hành động giá đột nhiên được giải phóng trong một đột phá bùng nổ. Vấn đề là, với kiểu mẫu này, không giống như hai mẫu trước, nhìn chung không có manh mối nào về việc giá có thể bị phá vỡ. Tuy nhiên, đó là một mô hình tuyệt vời cho các chiến lược không có định hướng giao dịch với các tùy chọn, nhưng đối với giao dịch theo xu hướng, chúng ta chỉ cần kiên nhẫn và chờ đợi để thoát ra.

Hai mẫu cuối cùng trong bộ này là các tín hiệu đảo ngược và các mẫu tôi luôn tìm kiếm. Thị trường đã tăng hoặc giảm, và hiện đang thử nghiệm hỗ trợ hoặc kháng cự. Như với các mô hình đã được đề cập, những điều này cũng xảy ra trong tất cả các khung thời gian và trên tất cả các biểu đồ và tôi muốn bắt đầu với một số ví dụ về thị trường đã gặp phải sự kháng cự và kesirn đang phải vật lộn để tăng cao hơn.

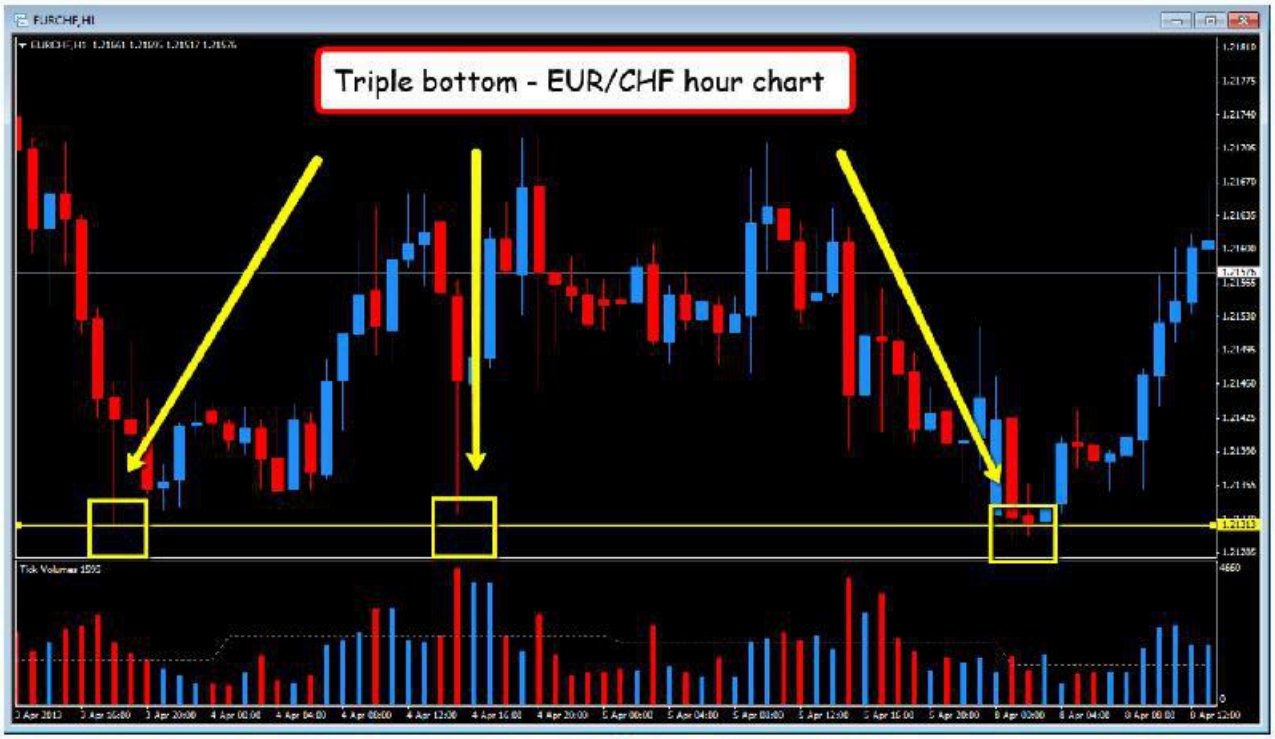


Hình 11.16 Ba đầu - Biểu đồ hàng ngày AUD / USD

Hình 11.16 là một ví dụ về mô hình ba đỉnh cổ điển từ biểu đồ hàng ngày của AUD / USD, nơi chúng ta có thể thấy cặp này đã kiểm tra mức 1.0600 trong ba lần riêng biệt. Khu vực này đã được thử nghiệm nhiều lần trong vài năm qua, nhưng trong năm ngoái, nó đã được thử nghiệm ba lần, đều thất bại trong mỗi lần. Và đây là hai cơ hội.

Đầu tiên một vị trí về phía ngắn nên VPA của chúng tôi và phân tích khung nhiều thời gian xác nhận quan điểm này. Thứ hai, nếu thị trường phá vỡ trên khu vực này, thì điều này sẽ xây dựng một nền tảng hỗ trợ cực kỳ mạnh mẽ, nếu trần này cuối cùng bị phá vỡ.

Đối diện của một đỉnh ba là một đáy ba.



Hình 11,17 Ba đáy - Biểu đồ giờ EUR / CHF

Trong mô hình ba đáy, thị trường đang thử nghiệm hỗ trợ và mỗi lần bật lên. Ví dụ của chúng tôi về đáy ba được lấy từ biểu đồ hàng giờ cho cặp tiền tệ EUR / CHF (Euro Thụy Sĩ) nơi chúng ta có thể thấy một sự hình thành cổ điển của mẫu này.

Như với ba đầu, có hai kịch bản giao dịch. Đầu tiên là một vị trí dài, được xác nhận bởi VPA hoặc chờ nghỉ ngơi và giữ bên dưới khu vực hỗ trợ, cho một giao dịch ngắn. Bất kỳ theo dõi đến bên ngắn sau đó sẽ cung cấp sức đề kháng mạnh mẽ trên đầu.

Tin tốt là chúng ta thấy tất cả các mẫu này trong mọi công cụ và thị trường. Trong trái phiếu, hàng hóa, cổ phiếu và tiền tệ, và trong tất cả các khung thời gian.

Những mô hình này đều có một điểm chung - chúng đang tạo ra cơ hội giao dịch cho chúng ta bằng cách báo hiệu hai điều. Thứ nhất, một khu vực mà thị trường đang tắc nghẽn, và thứ hai, một thị trường đang xây dựng một mức trần kháng giá hoặc một tầng hỗ trợ giá. Từ đó sẽ có sự bứt phá không thể tránh khỏi, báo hiệu sự đảo ngược xu hướng hoặc tiếp tục xu hướng và từ đó, tất cả những gì chúng ta cần làm là xác nhận động thái sử dụng VPA, và dĩ nhiên là VAP, sẽ làm nổi bật các khu vực này cho chúng ta một cách trực quan biểu đồ của chúng tôi.

Bây giờ trong chương cuối của cuốn sách tôi muốn mở rộng về một số phát triển mới nhất về kỹ thuật giao dịch dựa trên khối lượng. Rốt cuộc, cách tiếp cận và các khái niệm cơ bản đã thay đổi rất ít trong 100 năm qua, vì vậy có lẽ đã đến lúc cho một số phát triển mới!

Chương mười hai

Khối lượng và giá cả - Thế hệ tiếp theo

Tiền thắng cược lớn nhất của tôi không phải bằng đô la mà là ở những thứ vô hình: Tôi đã đúng, tôi đã nhìn về phía trước và tuân theo một kế hoạch cắt giảm rõ ràng.

Jesse Livermore (1877-1940)

Tôi đã bắt đầu cuốn sách này bằng cách nói rằng không có gì mới trong giao dịch, và thực sự điều này chắc chắn đúng về mặt khối lượng. Nền tảng của nó được đặt bởi các thương nhân mang tính biểu tượng của thế kỷ trước, và kể từ đó, rất ít thay đổi. Phương pháp này vẫn còn hiệu lực ngày nay, như lúc đó. Những thay đổi duy nhất là trong công nghệ và thị trường. Ngoài ra, chúng tôi sử dụng các nguyên tắc giống như họ đã sử dụng, tất cả những năm trước đây.

Tuy nhiên, như đã nói, với tư cách là một tín đồ của vol ncasatthe, tôi liên tục tìm kiếm sự phát triển trong phương pháp phân tích thị trường này, điều này đã tạo nên nền tảng cho sự nghiệp giao dịch của riêng tôi. Tôi sẽ là ngu ngốc để bỏ qua chúng. Xét cho cùng, nến hầu như chưa từng nghe thấy trong giao dịch phương Tây trước những năm 1990 - bây giờ chúng là tiêu chuẩn 'thực tế' cho các nhà giao dịch kỹ thuật.

Do đó, trong chương cuối cùng này, tôi muốn giới thiệu với bạn một số phát triển mới nhất về phân tích khối lượng và giá cả, cả hai đều mới và sáng tạo. Tôi đã không sử dụng chúng cho bản thân mình, vì vậy không thể nhận xét về tính hợp lệ của chúng, nhưng cảm thấy điều quan trọng là phải trình bày chúng ở đây và vì cuốn sách này được cập nhật trong các phiên bản trong tương lai, sau đó tôi có thể thêm các chương tiếp theo khi các kỹ thuật này phát triển và có thể kết hợp chúng vào giao dịch riêng.

Biểu đồ Equivolume

Cách tiếp cận giá khối lượng được gọi là "Equivolume" được phát triển bởi Richard Arms và được xuất bản lần đầu tiên trong cuốn sách của ông, Volume Ciking In The Stock

Thị trường, được viết vào năm 1994. Khái niệm này là một trong đó khối lượng được coi là quan trọng hơn thời gian và do đó trục X của biểu đồ được thay thế bằng khối lượng, trong khi trục Y vẫn như trước với giá. Ý tưởng nguyên tắc là khi áp dụng phương pháp này trong việc trình bày mối quan hệ giá và khối lượng trên biểu đồ, điều này nhấn mạnh mối quan hệ, với khối lượng di chuyển đến chính biểu đồ, nơi nó tham gia giá, thay vì chỉ báo tách biệt ở dưới cùng của biểu đồ . Kết quả là, và với sự thay đổi của trục X theo thời gian, sang âm lượng, phần tử 'thời gian' được loại bỏ và sau đó tập trung vào mối quan hệ giá khối lượng.

Mối quan hệ này sau đó được trình bày dưới dạng 'hộp'. Yếu tố dọc của hộp, nói cách khác là chiều cao, chỉ đơn giản là mức cao và thấp của phiên về giá cả. Phần tử nằm ngang là âm lượng, tất nhiên là khác nhau, tùy theo mức này là cực cao, cao, trung bình hay thấp, điều này có nghĩa là chiều rộng của mỗi hộp khác nhau. Trên biểu đồ của chúng tôi, chúng tôi không còn nến, mà là một loạt các hộp, cả hẹp và mập, cao và ngắn, sau đó biểu thị mối quan hệ trực tiếp giữa khối lượng và giá theo cách rất trực quan, nhưng đã loại bỏ yếu tố thời gian. Yếu tố thời gian vẫn còn đó, nhưng trên một trục riêng biệt bên dưới, nếu không thì không thể biết chúng ta đang ở đâu trên biểu đồ.

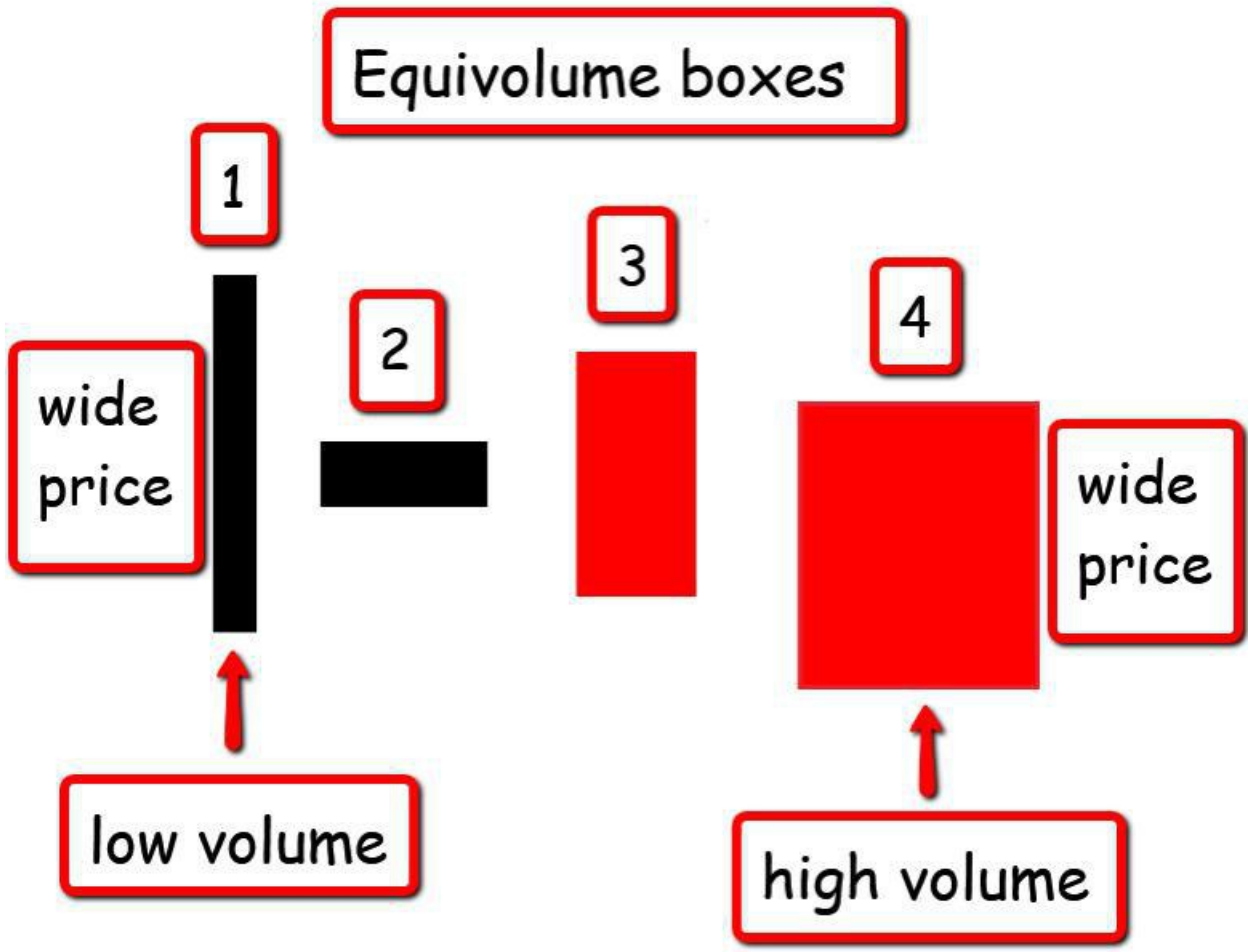
Như chính Arms đã nói:

'nếu thị trường đeo đồng hồ đeo tay, nó sẽ được chia thành cổ phiếu, không phải giờ'

và thực sự trong một số cách, điều này tổng hợp khái niệm giao dịch trên các biểu đồ dựa trên đánh dấu mà tôi đã đề cập trong một chương trước. Rốt cuộc, thời gian là một khái niệm do con người tạo ra, và một cái gì đó mà thị trường có thể và bỏ qua. Vẻ đẹp của giao dịch trên biểu đồ đánh dấu là nó là thị trường quyết định 'tốc độ' của thị trường. Nói cách khác, trên biểu đồ đánh dấu, chúng tôi đang giao dịch hài hòa với thị trường. Khi chúng ta chuyển sang biểu đồ dựa trên thời gian, chính chúng ta đang quyết định thị trường theo khung thời gian đã chọn, một sự khác biệt tinh tế nhưng quan trọng. Trên biểu đồ đánh dấu, chúng tôi giao dịch với tốc độ của thị trường - trên biểu đồ dựa trên thời gian chúng tôi không.

Triết lý tương tự này có thể được áp dụng cho đẳng thức, cố gắng loại bỏ khía cạnh thời gian khá 'sai lầm' khỏi phân tích, để tạo ra một mối quan hệ thuần túy và có ý nghĩa hơn giữa hai yếu tố khối lượng và giá cả.

Chúng ta hãy xem làm thế nào những hộp này được tạo ra và những gì chúng thực sự cho chúng ta biết về mối quan hệ giá khối lượng. Dưới đây là một sơ đồ trong hình 12.10



Hình 12.10 Hộp Equivolume

Hãy nhớ rằng, trục X cho mỗi hộp là khối lượng và trục Y là giá, vì vậy nếu chúng ta nhìn vào hộp 1, ở đây chúng ta có một hộp hẹp nhưng cao. Nói cách khác, khối lượng đã thấp, nhưng hành động giá đã rộng, do đó, điều này có thể tương đương với một cây nến trải rộng trên khối lượng thấp, do đó là một sự bất thường.

Bên cạnh điều này trong hộp 2, chúng ta có điều ngược lại, nơi chúng ta có một sự thay đổi nhỏ về giá, và hãy nhớ rằng chúng ta đang nói ở đây về mức cao và mức thấp,

và KHÔNG mở và đóng, kết hợp với một khối lượng lớn. Điều này cũng có thể tương đương với sự bất thường khi chúng ta có khối lượng trung bình hoặc cao và chênh lệch giá hẹp.

Hộp 3, có thể được coi là đại diện cho mối quan hệ giá và khối lượng 'bình thường', với khối lượng tốt hỗ trợ thay đổi giá vững chắc. Cuối cùng trong hộp 4, chúng ta có cực trị cả về khối lượng và giá cả. Hộp rộng, vì vậy khối lượng trên trung bình và giá cũng rộng, vì vậy rõ ràng nỗ lực và kết quả là thỏa thuận ở đây, vì chúng nằm trong hộp 3.

Màu sắc của các hộp được quyết định bởi đóng. Khi đóng gần phía trên lần đóng trước, thì hộp được sơn màu đen và khi đóng ở dưới mức đóng trước đó thì nó được sơn màu đỏ.

Để duy trì tỷ lệ khung hình và giữ cho biểu đồ có ý nghĩa, âm lượng sau đó được chuẩn hóa bằng cách chia âm lượng thực tế cho khoảng thời gian đó, cho tổng số âm lượng được hiển thị trên biểu đồ. Mặc dù thời gian đã được gỡ bỏ khỏi các hộp, nó vẫn xuất hiện, để giúp giữ biểu đồ trong bối cảnh cho phiên giao dịch.

Mặc dù khó có thể tưởng tượng giao dịch sử dụng các hộp này và di chuyển ra khỏi chân nến, nhiều kỹ thuật tôi đã giải thích trong cuốn sách này vẫn sẽ được áp dụng, vì chúng có giá trị như nhau. Trọng tâm sử dụng phương pháp này là trên hộp, hình dạng và vị trí của nó trong bất kỳ xu hướng nào. Bứt phá khỏi tắc nghẽn cũng quan trọng đối với giao dịch bình đẳng như với VPA thông thường hơn, và ở đây chúng ta có thể mong đợi để xem những gì thường được gọi là hộp điện năng, một khối lượng lớn và giá rộng. Theo thuật ngữ của VPA, khối lượng trên trung bình và một cây nến trải rộng trên đột phá khỏi tắc nghẽn. Các nguyên tắc rất giống nhau, đó là màn hình rất khác nhau.

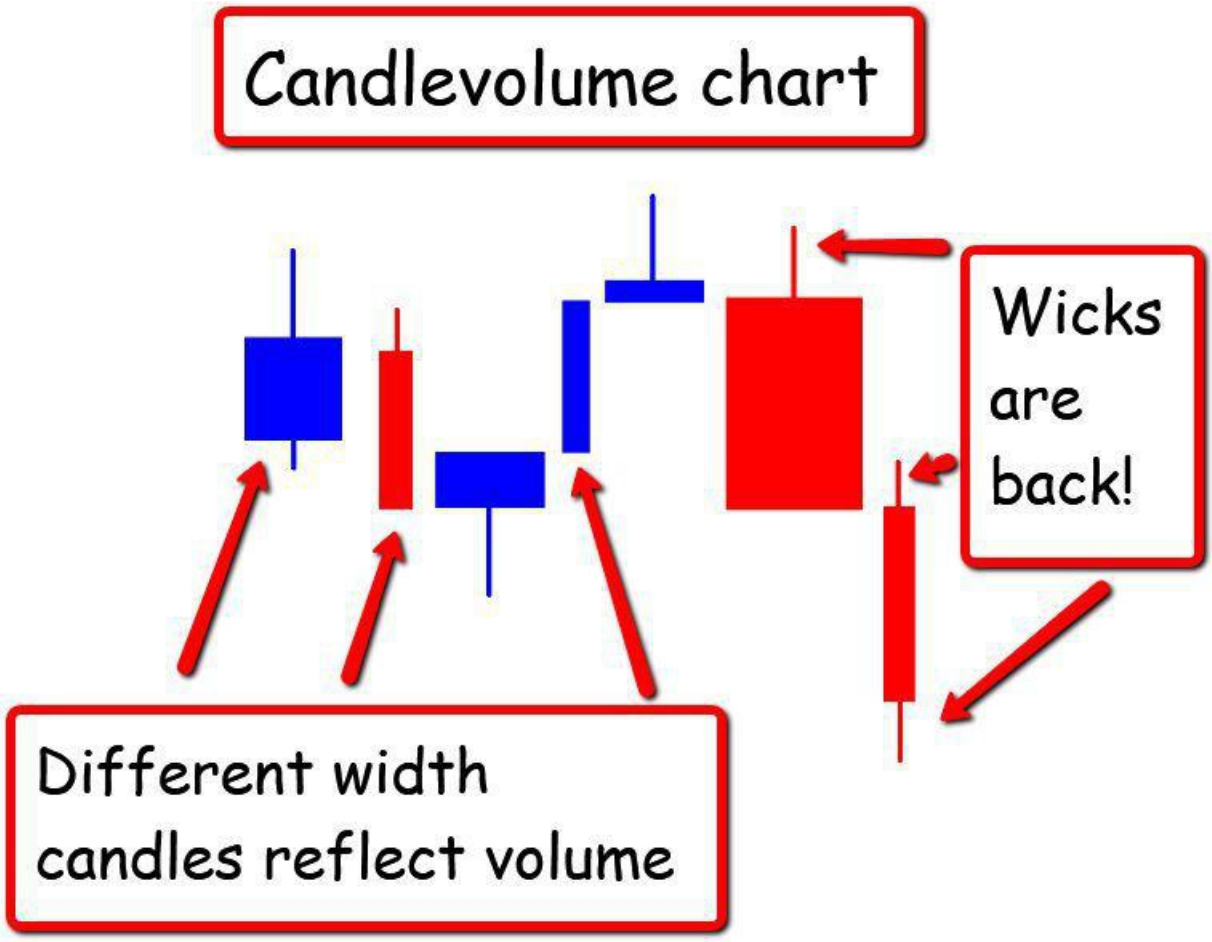
Tại thời điểm này hãy để tôi thêm suy nghĩ cá nhân của riêng tôi ở đây.

Mặc dù tôi thích khái niệm hiển thị giá và khối lượng cùng nhau trên một 'hộp', điều này cho thấy ngay lập tức chúng ta có sự kết hợp cao / thấp, dị thường hoặc kết hợp trung bình / trung bình có thể là bình thường, vấn đề tôi gặp phải là loại bỏ thời gian. Rốt cuộc, như chính Wykcoff đã tuyên bố, chính nguyên nhân và kết quả là chìa khóa cho sự phát triển của xu hướng. Nói cách khác, thời gian là yếu tố thứ ba của mối quan hệ khối lượng và giá cả. Xóa thời gian và cách tiếp cận trở thành hai chiều chứ không phải ba chiều và như tôi hy vọng tôi đã làm rõ trong suốt cuốn sách, thị trường càng trong giai đoạn hợp nhất, thì xu hướng sẽ càng lớn hơn khi thị trường bùng nổ . Các giai đoạn hợp nhất là nơi các xu hướng được sinh ra hoặc tạm dừng trước khi tiếp tục và nếu bạn loại bỏ yếu tố thời gian, thì với tôi,

Đây chỉ là quan điểm cá nhân của riêng tôi và tôi sẽ khuyến khích bạn khám phá ý tưởng về sự bình đẳng hơn nữa cho chính mình. Vấn đề khác là phân tích nến không còn đóng một phần, nhưng sự giúp đỡ đã có trong tay, với các biểu đồ khối lượng nến.

Biểu đồ khối lượng nến

Nến sth = he Judgm biểu đồ âm lượng chính xác như âm thanh của chúng, và là một phiên bản lai của biểu đồ nến tương đương và nến truyền thống. Nói cách khác, 'hộp' của Equivolume sau đó được đặt trên một chân nến với kiểu mở, cao, thấp và đóng truyền thống, để tạo ra một biểu đồ độc đáo. Biểu đồ này hiển thị nến có chiều rộng và chiều cao khác nhau do khía cạnh âm lượng, nhưng với bấc trên và dưới được thêm vào. Một sự kết hợp của cả hai cách tiếp cận được thể hiện trong sơ đồ dưới đây trong Hình 12.11



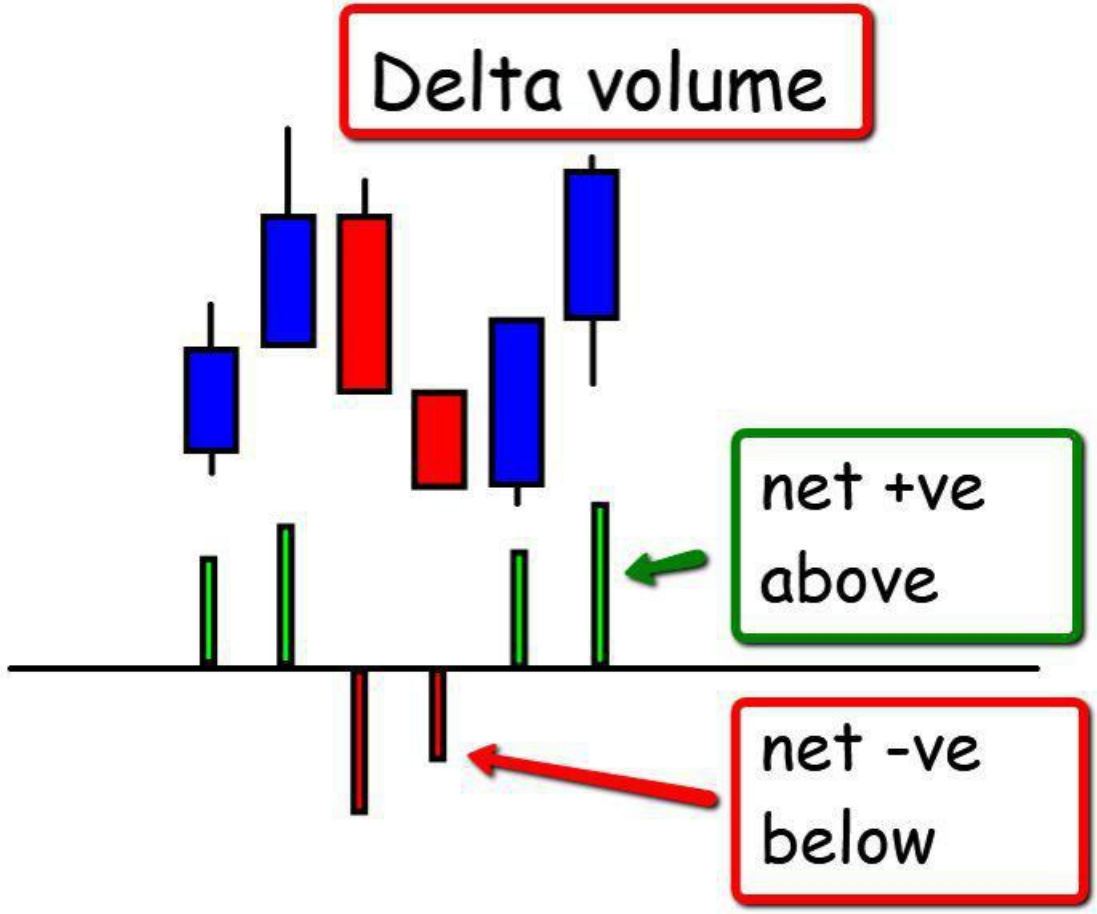
Hình 12.11 Biểu đồ Candlevolume

Một chút dễ nhận biết hơn! Trên các biểu đồ này, các nến hiện có tất cả các chiều rộng khác nhau để phản ánh âm lượng trên mỗi nến, với hành động giá được biểu thị theo chiều dọc như bình thường, nhưng với hiển thị mở, cao thấp và đóng. Trên biểu đồ này, chúng ta thấy các bấc truyền thống của chúng tôi ở trên cùng và dưới cùng của mỗi cây nến. Đây không phải là một cách tiếp cận mà tôi đã nghiên cứu cá nhân trong bất kỳ chi tiết tuyệt vời nào, nhưng nó có thể có một số ưu điểm, và ít nhất vượt qua những gì tôi coi là một trong những nhược điểm lớn với Equivolume, cụ thể là thiếu thời gian, mà tôi tin là cơ bản để bất kỳ phương pháp tiếp cận VPA. Tuy nhiên, tôi luôn giữ một quan điểm cởi mở, và nếu bất kỳ độc giả nào của cuốn sách này đã sử dụng candlevolume và thấy hệ thống này hữu ích, xin vui lòng gửi cho tôi một dòng và gửi cho tôi suy nghĩ và nhận xét của bạn. Bạn không bao giờ có thể ngừng học hỏi trong giao dịch!

Khối lượng Delta

Cuối cùng, chỉ để hoàn thành chương này về 'tương lai' cho Phân tích giá khối lượng, có hai cách tiếp cận khác để phân tích khối lượng đang đạt được một lực kéo, và đó là khối lượng delta và khối lượng delta tích lũy.

Nói một cách đơn giản, khối lượng delta đề cập đến sự khác biệt về khối lượng giữa các hợp đồng giao dịch tại 'hỏi' và các hợp đồng giao dịch tại 'giá thầu'. Nói cách khác, các đơn đặt hàng là đơn đặt hàng bán và đơn đặt hàng là đơn đặt hàng mua, với chênh lệch ròng giữa hai đơn hàng sau đó được hiển thị dưới dạng 'delta'. Ví dụ: nếu phần mềm tính toán trên một thanh, đã có 500 hợp đồng được bán theo giá thầu và chỉ có 200 hợp đồng được mua theo yêu cầu, thì điều này sẽ thể hiện chênh lệch ròng của 300 hợp đồng được bán. Bất kỳ chỉ số đo âm lượng delta nào sau đó sẽ hiển thị giá trị này dưới dạng thanh âm lượng - 300 và nhìn chung chúng xuất hiện như thể hiện trong sơ đồ bên dưới trong Hình 12.12



Hình 12.12 Khối lượng Delta

Từ sơ đồ này, khối lượng delta cho thấy sự khác biệt ròng giữa mua và bán khi thị trường tăng cao hơn và thấp hơn. Nói cách khác, một cách khác để giải thích mối quan hệ khối lượng và giá cả. Cách tiếp cận này là lý tưởng phù hợp với những thị trường nơi có một trao đổi mở, chẳng hạn như cho tương lai và chứng khoán.

Khối lượng Delta tích lũy

Cuối cùng, khối lượng delta tích lũy thu thập tất cả dữ liệu delta và thêm từng thanh tiếp theo vào thanh trước đó - tổng các tổng số theo cách khác, và sau đó trình bày đây là một loạt các thanh, để cung cấp một viễn cảnh về hành động giá hàng ngày hoặc trong ngày . Nói cách khác, nó cố gắng đưa ra một viễn cảnh về sức mạnh của việc mua hoặc bán liên quan đến hành động giá.

Delta và delta tích lũy là tương đối mới trong thế giới Phân tích giá khối lượng và do đó, thường không có sẵn miễn phí như một chỉ báo tiêu chuẩn. Điều này có thể thay đổi trong tương lai và khi chúng ta tiến lên trong vài năm tới, tôi tin rằng delta và các công cụ phái sinh của nó có thể ngày càng được áp dụng cho một số thị trường nhất định. Một thị trường đặc biệt gây chú ý là dành cho các nhà giao dịch nhỏ trong các chỉ số, nơi tất cả bắt đầu cho tôi!

Bây giờ tôi đã đến cuối cuốn sách. Đó là một cuốn sách tôi đã muốn viết trong nhiều năm, và cuối cùng đã tìm thấy thời gian để làm điều đó. Tôi đã cố gắng giải thích mọi thứ một cách cẩn thận nhất có thể, với những gì tôi hy vọng là một số ví dụ rõ ràng, và bây giờ là để bạn thực hành đọc các biểu đồ và áp dụng các kỹ thuật này cho chính mình.

Tôi hy vọng tôi đã thuyết phục được bạn về sức mạnh của khối lượng và giá cả, và thành công tiềm năng đang chờ đợi nếu bạn chuẩn bị áp dụng phương pháp này. Nó đòi hỏi một chút thời gian để thành thạo nhưng, theo tôi, nó đáng để nỗ lực. Tuy nhiên, tôi sẽ thúc giục bạn một lần nữa, KHÔNG chi hàng ngàn đô la cho phần mềm gợi ý rằng VPA có thể được thực hiện cho bạn. Nó sẽ không. VPA là một kỹ thuật cần nhiều thời gian, công sức và kiên nhẫn, nhưng một khi bạn đã nắm được các khái niệm cơ bản thì phần còn lại rơi vào vị trí rất nhanh.

Khối lượng và giá cả cùng nhau là những chỉ số duy nhất thực sự bộc lộ tâm lý thị trường và hoạt động của những người trong cuộc. Không có nó bạn đang giao dịch mù. Với nó, mọi thứ được tiết lộ. Không có nơi ẩn náu với VPA.

Cuối cùng, tôi, tất nhiên, muốn cảm ơn bạn đã mua cuốn sách này, và nếu bạn có bất kỳ ý kiến, câu hỏi hoặc đề xuất nào, tôi sẽ rất vui mừng được nghe từ bạn. Bạn có thể liên hệ với tôi qua **email cá nhân của tôi tại** anna@annacoulling.com **và tôi đảm bảo rằng bạn sẽ nhận được trả lời. Cuốn sách này dựa trên kinh nghiệm giao dịch cá nhân của riêng tôi, và từ những gì tôi tìm thấy** đã làm việc cho tôi trong nhiều năm qua.

Nếu bạn đã thích cuốn sách này, tự nhiên tôi sẽ biết ơn nếu bạn có thể truyền bá, để giúp các nhà giao dịch khác, những người vẫn có thể đang vật lộn để hiểu cách thức và lý do tại sao thị trường hành xử theo cách họ làm. Tôi thực sự sẽ đánh giá cao một đánh giá trên Amazon, nó sẽ giúp những người khác tìm thấy cuốn sách này dễ dàng hơn. Vì vậy, cảm ơn bạn trước.

Đây là cuốn sách đầu tiên trong số những cuốn sách mà tôi sẽ xuất bản trong những tháng tới. Đây là lần thứ hai và gần đây tôi đã xuất bản một cuốn khác có tựa đề 'Cách tiếp cận ba chiều đối với giao dịch ngoại hối, giải thích cách dự báo hành vi thị trường ngoại hối bằng cách sử dụng sức mạnh tổng hợp của phân tích quan hệ, kỹ thuật và cơ bản. Tiếp theo là 'Hướng dẫn đơn giản về giao dịch ngoại hối bằng MT4'. Và tôi cũng đang viết một cuốn sách hợp tác với chồng David 'Hướng dẫn đầy đủ về các lựa chọn nhị phân', tất cả những gì bạn sẽ có thể tìm thấy trên trang cá nhân của tôi tại
http://www.annacoulling.com

Các cuốn sách khác được lên kế hoạch, vì có nhiều khía cạnh của giao dịch (và đầu tư) mà tôi chưa đề cập.

Một lần nữa, cảm ơn bạn rất nhiều, và tôi có thể chúc bạn mọi thành công trong hành trình giao dịch của riêng bạn để trở thành một nhà giao dịch ngoại hối bậc thầy.

Trân trọng, và cảm ơn nhiều lần nữa

Anna

Tái bút - vui lòng theo dõi phân tích thị trường của tôi trên trang cá nhân của tôi và kiểm tra cuốn sách mới nhất hoặc tham gia cùng tôi trên Twitter hoặc Facebook - Ngoài ra tôi cũng điều hành các hội thảo, hội thảo trực tuyến và phòng giao dịch thông thường nơi tôi giải thích chi tiết hơn về các khái niệm và phương pháp. Tôi mong được gặp bạn ở đó, và cảm ơn bạn một lần nữa.

http://www.annacoulling.com

http://www.twitter.com/annacoull

http://facebook.com/learnforxtrading

Lời cảm ơn & Tài nguyên thương nhân miễn phí

Đánh giá cao là một điều tuyệt vời. Nó làm cho những gì xuất sắc ở người khác cũng thuộc về chúng ta.

Voltaire (1694 - 1778)

Lời cảm ơn & Tài nguyên miễn phí

Có lẽ bất thường, tôi muốn thừa nhận ở đây tất cả những người giao dịch vĩ đại trong quá khứ, và sẽ thúc giục bạn nghiên cứu thêm về họ. Richard Ney là một người yêu thích tuyệt vời của tôi và mặc dù sách của ông không còn được in nữa, bạn sẽ có thể mua các bản sao cũ từ Amazon. Rất đáng để săn lùng.

Richard Wyckoff là một người khác, và ở đây bạn sẽ thấy cuộc sống dễ dàng hơn một chút trên Amazon, với hầu hết tất cả các cuốn sách và bài viết của ông có sẵn trong phiên bản gốc hoặc được tái bản dưới dạng một bộ sưu tập.

Cuối cùng, không có học sinh đọc băng nào mà không có bản sao Hồi ức của một nhà điều hành chứng khoán của Edwin Lefevre, mô tả về cuộc đời và thời gian của Jesse Livermore.

www.annacoulling.com

Trang web của riêng tôi để phân tích thị trường thường xuyên trên tất cả các thị trường bao gồm hàng hóa và cổ phiếu. Bạn cũng có thể liên hệ với tôi ở đó (hoặc để lại nhận xét về bài đăng được đánh giá cao) hoặc gửi email cho tôi cá nhân trên anna@annacoulling.com

www.ninjatrader.com

Nhiều ví dụ về biểu đồ trong cuốn sách này là từ nền tảng giao dịch NinjaTrader của tôi. Nền tảng NinjaTrader với nguồn cấp dữ liệu Kinetick là một trong những kết hợp mạnh mẽ nhất trên thị trường và có sẵn trên cơ sở MIỄN PHÍ, vào cuối ngày.

Ae có thể tìm hoặc copy đúng đường link để join vào tele & face nhé
Kênh tài liệu giá trị và lớn ở tele : https://t.me/tailieu_trader
Group face : https://www.facebook.com/groups/aetrader.share/
Nguồn ST , được dịch bởi ad : https://t.me/zalong93